

**UNIVERSIDAD PRIVADA SAN CARLOS****FACULTAD DE CIENCIAS****ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS****TESIS**

**“INCIDENCIA DEL PRODUCTO FINANCIERO PAGADIARIO DE LA  
COOPAC CAJASOL EN EL CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LOS  
MICROEMPRESARIOS DEL MERCADO BELLAVISTA DE LA CIUDAD  
DE PUNO EN EL PERIODO 2019”**

**PRESENTADO POR:**

**DELY DEL CARMEN ESCOQUE FLORES**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:  
CONTADOR PÚBLICO**

**PUNO – PERÚ**

**2021**

**UNIVERSIDAD PRIVADA SAN CARLOS**  
**FACULTAD DE CIENCIAS**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**TESIS**

**“INCIDENCIA DEL PRODUCTO FINANCIERO PAGADIARIO DE LA  
COOPAC CAJASOL EN EL CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LOS  
MICROEMPRESARIOS DEL MERCADO BELLAVISTA DE LA  
CIUDAD DE PUNO EN EL PERIODO 2019”**

**PRESENTADO POR:**

**DELY DEL CARMEN ESCOQUE FLORES**

**PARA OPTAR TÍTULO PROFESIONAL DE:**

**CONTADOR PÚBLICO**

APROBADA POR EL SIGUIENTE JURADO:

PRESIDENTE

  
Dr. HEBER NEHEMIÁS CHUI BETANCUR

PRIMER MIEMBRO

  
M.Sc. LUIS ALBERTH ROSSEL BERNEDO

SEGUNDO MIEMBRO

  
Mgtr. PERCY GABRIEL MAMANI PUMA

ASESOR DE TESIS

  
M.Sc. JOSE ELADIO NUÑEZ QUIROGA

Área: Ciencias Sociales

Disciplina: Negocios y Management

Especialidad: Instituciones Financieras.

Puno, 07 de diciembre del 2021.

## DEDICATORIA

A Dios, quien con su bendición llena  
siempre mi vida, me brinda fortaleza  
para seguir adelante y permite  
haber llegado hasta este momento tan  
importante de mi formación profesional.

Con cariño y admiración a mamá AURORA  
y mamá JUSTA, dos mujeres ejemplo de  
fortaleza y perseverancia, que con su  
apoyo fiel contribuyeron para llegar a este  
objetivo. A mi hermano ABEL porque  
impulsó lo mejor para mí y puedo contar  
con él.

A mi esposo e hija, por su  
incondicional amor y apoyo en  
todo momento.

## AGRADECIMIENTOS

- Primero quedo muy agradecida a Dios por concederme salud, conocimiento y por poner a mi alcance el logro de todas mis metas, para seguir luchando y trabajando por mi familia.
- Agradezco infinitamente a la Universidad Privada San Carlos, a su cuerpo de docentes quienes, con mucho acierto y experiencia, me formaron con una actitud de la cual he forjado mi camino.
- A la Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas los que contribuyeron en este camino a mi formación profesional quedo eternamente agradecida, así mismo me comprometo a poner siempre en alto el nombre de nuestra escuela profesional.
- Mi agradecimiento a la COOPAC Cajazol por brindarme la oportunidad para realizar el presente trabajo de investigación.

**ÍNDICE GENERAL**

	<b>Pág</b>
DEDICATORIA	1
AGRADECIMIENTOS	2
ÍNDICE GENERAL	3
ÍNDICE DE TABLAS	5
ÍNDICE DE FIGURAS	6
ÍNDICE DE ANEXOS	7
RESUMEN	8
ABSTRACT	10
INTRODUCCIÓN	12

**CAPÍTULO I****PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, ANTECEDENTES Y OBJETO DE LA  
INVESTIGACIÓN**

<b>1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA</b>	<b>14</b>
<b>1.2 ANTECEDENTES</b>	<b>17</b>
<b>1.3 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN</b>	<b>21</b>

**CAPÍTULO II****MARCO TEÓRICO, CONCEPTUAL E HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN**

<b>2.1 MARCO TEÓRICO</b>	<b>23</b>
<b>2.2 MARCO CONCEPTUAL</b>	<b>48</b>
<b>2.3 HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN</b>	<b>51</b>
	3

**CAPÍTULO III****METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN**

<b>3.1 ZONA DE ESTUDIO</b>	<b>53</b>
<b>3.2 POBLACIÓN Y MUESTRA</b>	<b>56</b>
3.2.1 Población	56
3.2.2 Tamaño de la muestra	56
3.2.2.1 Selección de la muestra	57
<b>3.3 MÉTODOS Y TÉCNICAS</b>	<b>57</b>
3.3.1 TIPO DE ESTUDIO Y DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	57
<b>3.4 IDENTIFICACIÓN DE VARIABLES</b>	<b>61</b>
3.4.1 DEFINICIÓN OPERATIVA DE VARIABLES E INDICADORES.	63
<b>3.5 MÉTODO O DISEÑO ESTADÍSTICO</b>	<b>64</b>
3.5.1 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS	64
<b>3.6 TÉCNICA DE ANÁLISIS DE DATOS.</b>	<b>64</b>

**CAPÍTULO IV****EXPOSICIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS**

<b>CONCLUSIONES</b>	<b>86</b>
<b>RECOMENDACIONES</b>	<b>88</b>
<b>BIBLIOGRAFÍA</b>	<b>90</b>
<b>ANEXOS</b>	<b>94</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

	<b>Pág.</b>
Tabla 01: Recuperación del préstamo	32
Tabla 02: Otros indicadores de actividad económica	35
Tabla 03: Puno: Sector Agropecuario.	37
Tabla 04: Puno: Superficie sembrada	39
Tabla 05: Puno: Sector Pesca	40
Tabla 06: Puno: Créditos	42
Tabla 07: Puno: Morosidad	45
Tabla 08: Puno: Depósitos.	47
Tabla 09: Valores asimilados en la fórmula	56
Tabla 10: Operacionalización de variables	61
Tabla 11: Edad de los integrantes / Clientes del producto Pagadiario	68
Tabla 12: Género de los integrantes/ clientes del producto Pagadiario.	68
Tabla 13: Edad de los integrantes / clientes del producto Pagadiario	70
Tabla 14: Edad de los integrantes /clientes del producto Pagadiario	72
Tabla 15: Capital después de obtener el crédito Pagadiario	74
Tabla 16: Resumen de procesamiento de casos sobre la normalidad	81
Tabla 17: Datos descriptivos	81
Tabla 18: Pruebas de normalidad	82
Tabla 19: Estadísticas de muestras emparejadas	82
Tabla 20: Correlaciones de muestras emparejadas	83
Tabla 21: Prueba de muestras emparejadas	83
Tabla 22: Estadísticas de muestras emparejadas	87

## ÍNDICE DE FIGURAS

	<b>Pág.</b>
Figura 01: Puno: Evolución de la producción manufacturera no primaria.	41
Figura 02: Puno: Variación Porcentual de los créditos.	44
Figura 03: Puno: Variación porcentual del tipo de crédito.	44
Figura 04: Puno: Tasa de morosidad	46
Figura 05: Puno: Variación porcentual de los créditos.	48
Figura 06: Ubicación del mercado Bellavista Puno.	53
Figura 07: Mapa del departamento de Puno	54
Figura 08: Mercado Bellavista de Puno.	55
Figura 09: Género de los integrantes / clientes del producto Pagadario	69
Figura 10: edad de los integrantes/clientes del producto Pagadario	71
Figura 11: Capital antes del crédito Pagadario	73
Figura 12: Capital después de obtener el crédito Pagadario.	75
Figura 13: Incidencia del producto financiero Pagadario	76
Figura 14: Impacto financiero del producto Pagadario	77
Figura 15: Relevancia del producto financiero Pagadario	79



## ÍNDICE DE ANEXOS

	<b>Pág.</b>
Anexo 01: Matriz de consistencia	93
Anexo 02: Formato para primer préstamo	97
Anexo 03: Formato para renovación de crédito	98
Anexo 04: Requisitos para acceso al crédito	99
Anexo 05: Presentación de socio para el comité de préstamo	103
Anexo 06: Tarifario Línea de préstamo a 20 días	104
Anexo 07: Tarifario Línea de préstamo a 30 días	106
Anexo 08: Tarifario Línea de préstamo a 40 días	108
Anexo 09: Procedimiento - Otorgamiento del crédito pagadario	110
Anexo 10: Actividad económica créditos Puno 2019	119
Anexo 11: Actividad económica tasa de morosidad Puno 2019	120
Anexo 12: Instrumento de recolección de datos	121

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación titulado “Incidencia del Producto Financiero Pagadiario de la Coopac Cajasol en el crecimiento económico de los Microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019”, Se realizó para conocer cómo afecta el microfinanciamiento de los servicios financieros en la economía local de los microempresarios del mercado Bellavista de Puno. La presente investigación tiene como objetivo Determinar la incidencia del Producto Financiero Pagadiario en el crecimiento económico de los microempresarios del mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019, tiene como fin dar respuesta al problema de ¿Cuál es la incidencia del producto financiero Pagadiario en el crecimiento económico de los microempresarios del mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019?, analizando el aporte microfinanciero del producto “Pagadiario” en la labor diaria de los microempresarios locales, Para poder alcanzar los objetivos se utilizaron los métodos: hipotético deductivo, bajo el enfoque cuantitativo, el diseño que se aplicará es el no experimental, es una investigación de tipo correlacional descriptivo y explicativo, para lo cual se utilizó el método analítico, el método deductivo y el método descriptivo, así como también se hizo uso de los instrumentos estadísticos, programas informáticos y otros. El trabajo de investigación se ejecutó en el Mercado Bellavista de la Ciudad de Puno, entre los microempresarios clientes de la COOPAC Cajasol y usuarios o benefactores del “Pagadiario”, los resultados obtenidos son los siguientes: Vemos que el promedio del capital de los comerciantes antes de obtener el crédito Pagadiario es menor al capital después de este crédito, podemos observar que el 43,48 % de los encuestados opinan que el interés del crédito Pagadiario es Regular seguido del 30,43 % que considera que el interés es bajo, mientras que el 17,39 % opina que el interés es Muy bajo seguido del 6;52% que opina que es alto y por último el 2,17% opina que el interés es muy alto, por lo consiguiente quiere decir que existe un crecimiento en su recurso financiero por lo cual aceptamos la hipótesis alterna general donde indica que existe incidencia del producto

financiero Pagadiario en la situación económica de los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019.

Finalmente, el presente trabajo de investigación consta de IV capítulos: planteamiento del problema, antecedentes y objetivos de la investigación, marco teórico, conceptual e hipótesis de la investigación, metodología de la investigación, exposición y análisis de los resultados, al final del texto se enmarca las conclusiones llegadas, así como las recomendaciones y la fuente de información en formato APA, así como los anexos correspondientes útiles en la presente investigación.

**Palabras clave:** Microcrédito, finanzas, crecimiento económico, negocios, economía.

## ABSTRACT

The present research work entitled "Incidence of the Paidiary Financial Product of the Coopac Cajasol in the economic growth of the Microentrepreneurs of the Bellavista market of the city of Puno in the period 2019", It was carried out to know how it affects the microfinance of financial services in the local economy of the microentrepreneurs of the Bellavista de Puno market, among other related issues. The objective of this research is to determine the incidence of the Payable Financial Product in the economic growth of the microentrepreneurs of the Bellavista market in the city of Puno in the period 2019, its purpose is to respond to the problem of What is the incidence of the Payable Financial Product in the economic growth of micro entrepreneurs in the Bellavista market in the city of Puno in the period 2019?

Analyzing the microfinance contribution of the "Pagadiario" product in the daily work of local microentrepreneurs, in order to achieve the objectives the following methods were used: hypothetical deductive, under the quantitative approach, the design to be applied is non-experimental, it is an investigation of descriptive and explanatory correlational type, for which the analytical method, the deductive method and the descriptive method were used, as well as statistical instruments, computer programs and others. The research work was carried out in the Bellavista Market of the City of Puno, among the microentrepreneurs who are clients of COOPAC Cajasol and users or benefactors of the "Pagadiario", The results obtained are as follows: We see that the average capital of the merchants before obtaining the Pagadiario credit is lower than the capital after this credit, we can see that 43.48% of the respondents think that the interest on the Pagadiario credit is Regular followed by 30.43% who consider that the interest is low, while 17.39% think that the interest is Very low followed by 6; 52% who think that it is high and finally 2.17% think that The interest is very high, therefore it means that there is a growth in their financial resources, for which we accept the general alternative hypothesis where it indicates that there is an incidence of the Pagadiario financial product in the economic

situation of the microentrepreneurs of the Bellavista Market of the city of Puno in the period 2019.

Finally, this research work consists of IV chapters: statement of the problem, background and objectives of the research, theoretical framework, conceptual and hypothesis of the research, research methodology, presentation and analysis of the results, at the end of the text is It frames the conclusions reached, as well as the recommendations and the source of information in APA format, as well as the corresponding annexes useful in this research.

**Keywords:** Microcredit, finance, economic growth, business, economy.

## INTRODUCCIÓN

El sistema financiero en el Perú, está formado por diversos tipos de instituciones financieras, cada una con sus características propias, así como de mercado y riesgo (Ley N°26702, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguro): Banca Múltiple, Empresa financiera, Caja Municipal de Ahorro y Crédito (CMAC), Caja Rural de ahorro y crédito (CRAC), Entidad de Desarrollo de la Pequeña y Microempresa (EDPYME), Empresa de Arrendamiento Financiero, Banco de la Nación, Banco Agropecuario (Agrobanco). Cada actividad que se desarrolla en nuestro país necesita de recursos para que sean transformados o quizá servidos, he ahí donde el dinero el recurso financiero es indispensable, este recurso que generalmente “escasea”, y pocos tienen son encontrados en otros lugares, socios o terceras personas mejor dicho en el sistema financiero. El sistema financiero en el mundo lo podemos dividir en dos grandes mercados, tenemos: el mercado del dinero y el mercado de capitales. En el “mercado del dinero” se encuentran las instituciones financieras, quienes se encargan de intermediar entre los agentes superavitarios y los deficitarios.

Las instituciones financieras en Perú tienen su principal producto general el crédito, ya sea de forma similar o con alguna denominación distinta. Este hecho presenta un crecimiento significativo del 78.6%, en el periodo de tiempo del 2013 al 2019. Esto representa una tasa de crecimiento continuo con un promedio anual del 12.3%, tasa que es muy alta entre periodo y periodo, las variaciones anuales han tenido una tendencia creciente; pero en el 2019 se presentó la tasa de crecimiento más baja, 4.6%; La caída del sistema financiero mundial se explica por la reducción del comercio global, específicamente las adquisiciones que se hace la república de China. Esto nos enmarca la interdependencia de la economía nacional con la economía internacional o mundial respectivamente.

Las cooperativas de ahorro y crédito (COOPAC) son instituciones financieras solidarias, de propiedad de los socios capitalistas o asociados, quienes dirigen las políticas internas (administración) y lucran con los diversos servicios financieros que ofrecen como ahorro y crédito, cts, aguinaldos, sueldos, del fondo previsión social y convenios diversos.

El producto financiero en mención llamado Pagadiario es otorgado a personas naturales que desarrollan sus actividades económicas en los mercados o centros de abastos, ferias, centros comerciales, malls, o donde exista un grupo de comerciantes mayoristas o minoristas y alrededores de estos, que sean de fácil accesibilidad, cuya atención al público sea continua y en forma diaria (constante); la característica principal del producto es el pago diario de sus cuotas, a diferencia de otros productos que se pagan mensualmente, asimismo está sujeta a evaluación de la entidad financiera, se entiende por lo mismo el flujo económico que deben de tener los clientes o socios para poder ser beneficiados con este producto. La otra cara de la moneda es el ingreso para la entidad financiera puesto que haciendo un cálculo o diferenciando las operaciones de crédito de cobro mensual con las de cobro diario existe una diferencia considerable en las ganancias, por lo mismo este producto está siendo muy ofertada por el sector financiero, de manera conjunta veremos como afecta en el crecimiento económico de los comerciantes del mercado Bellavista de la ciudad de Puno.

## CAPÍTULO I

### PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, ANTECEDENTES Y OBJETO DE LA INVESTIGACIÓN

#### 1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Las microfinanzas en América Latina han tenido un auge significativo en los últimos años y sin duda en el Perú se ha sentido el impacto en la economía global y sectorial ya que es el país que lidera en todo nuestro continente latino respecto al crecimiento microeconómico, conceptualizando las microfinanzas hacen referencia al préstamo de un servicio financiero – económico, ya que en el sistema habitual no pudiese haberlo conseguido. Las microfinanzas en nuestro país cubren una amplia solución a los problemas socioeconómicos, apoyan a las personas de escasos recursos económicos, estos servicios financieros son formas de ahorro, de inversión, de préstamos en el fondo y estaríamos hablando de microcrédito.

En la actualidad el régimen Cooperativo de ahorro y crédito está formado por 150 instituciones cooperativas de ahorro y crédito que son de apoyo y soporte a más de un 1'600,000.00 socios y familias respectivamente, en los 24 departamentos del país. (SBS, 2019)



Este movimiento financiero forma parte de un macro sistema globalizado e internacional en más de 105 países a nivel de todo el mundo, donde actualmente ya existen una cantidad considerable como son 57,000 cooperativas de ahorro y crédito que cambian la vida a diario de todos los socios que se benefician con ello.

En el Perú, las cooperativas han aportado enormemente en el crecimiento económico del país, ya que no solo aportan de manera financiera, sino en otros mercados como en el agro, educación, transporte, trabajo, educación, pesca artesanal entre otros, por eso es un modelo muy adaptable a cualquier mercado local, donde es más conocido, como su nombre indica, el cooperativismo que ha crecido en los mercados locales de nuestra región.

En nuestro contexto actual las Cooperativas de Ahorro y Crédito, que por mandato de la Vigésimo Cuarta Disposición Final y Complementaria de la Ley N° 26702 Ley de Banca, estas al no ser consideradas entidades financieras, nos indica que no forman parte del sistema financiero actual, por lo mismo no son supervisadas por la SBS (Superintendencia de Banca y Seguros), debido a que esta ley adoptó la Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú – “FENACREP”.

La Importancia de las microfinanzas es imperativa en nuestra región, debido a que tiene una función en la reducción de la pobreza, tiene un impacto importante en la reducción de la pobreza extrema, los préstamos otorgados han ayudado a sacar de la pobreza y extrema pobreza a miles de personas con escasos recursos, contribuye a fomentar la agricultura y la seguridad alimentaria. Apoya a la generación de empleo de los más pobres.

El Perú no es ajeno a estos cambios, es el país que lidera en las microfinanzas en todo el continente latinoamericano, desde el año 2008 hasta el periodo 2015 fue el único líder consecutivo en la región latinoamericana, y en el año 2016 también fue líder, aunque no

estuvo lejos el país de Colombia según el Microscopio Global 2016” EIU (Economist Intelligence Unit). 2016. Microscopio Global 2016: *Análisis del entorno para la inclusión*.

La problemática surge en el acceso de estos créditos financieros a la población que realmente lo necesita puesto que los bancos, financieras, cajas municipales, Coopac, entre otros, requieren de muchos requisitos para el otorgamiento del mismo, y aun si se diese el otorgamiento del crédito los porcentajes en las tasas de interés crediticio son muy elevadas complicando el crecimiento económico de los comerciantes.

Es así que analizaremos el producto financiero “Pagadiario” el principal producto bandera de la Coopac Cajasol el cual tiene características particulares respecto al paradigma financiero actual en la ciudad de Puno, en el cual se ofrecen créditos a largos plazos con muchos requisitos, el producto financiero “Pagadiario” se caracteriza por los pagos diarios tal como su nombre lo indica es decir se pagan montos pequeños que obviamente incluyen intereses compensatorios y demás que pudiesen haberse contratado, además este crédito solo se pagan días hábiles de la semana dando oportunidad al microempresario, además de que su otorgamiento procede con mínimos requisitos que el prestatario puede acceder fácilmente.

De acuerdo a la anterior descripción del problema formulamos las siguientes interrogantes:

### **FORMULACIÓN DEL PROBLEMA**

El problema general para el presente proyecto de investigación es:

#### **PROBLEMA GENERAL**

¿Cuál es la incidencia del producto financiero Pagadiario de la Coopac Cajasol en el crecimiento económico de los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019?

## PROBLEMAS ESPECÍFICOS

Los problemas específicos para el presente proyecto de investigación son:

### Problema específico N° 1

¿Cuál es el impacto financiero del producto Pagadiario de la Coopac Cajasol en los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019?

### Problema específico N° 2

¿Qué importancia tiene para los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno el contar con acceso al producto financiero Pagadiario, en el periodo 2019?

## 1.2 ANTECEDENTES

### a) Antecedentes bibliográficos locales y nacionales

Ticona (2017), "El autor nos señala en sus tesis calidad de la cartera de créditos y su incidencia en la Solvencia financiera de las cooperativas de ahorro y crédito de la región puno, 2012-2014, indicando que las COOPAC - Cooperativas de Ahorro y Crédito, a pesar de su reciente creación se ven afectados directamente por la alta tasa de morosidad, inclusive mayor a los 10%." Nos señala que lo más importante es la liquidez económica y financiera es de suma importancia ya que afecta directamente en la rentabilidad de la empresa, reduce el patrimonio, afecta o disminuye la solvencia financiera, de lo anteriormente señalado vemos que la morosidad afecta para una posible quiebra cuyo final inesperado sería la salida del mercado de las COOPAC afectando y creando un antecedente en nuestro sistema financiero local y regional.

Solis y Cahuapaza (2017), los autores señalan que "las cooperativas nacen de la voluntad de sus socios, orientan sus acciones a satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales, mediante una empresa financiera de propiedad conjunta y democráticamente gestionada". En el inicio, la COOPAC denominado Cabanilla Mañazo ha logrado introducir sus productos financieros, cumpliendo con su plan y objetivos

institucionales de manera económica, como vemos en la actualidad según sus estados financieros, los resultados fueron positivos. Esta investigación propone y se orienta a la implementación de servicios financieros y no financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cabanillas Mañazo, que contribuyan al logro de su meta institucional.

Ruiz (2016), en su investigación desde la ciudad de Trujillo, señala que “el análisis financiero como herramienta de planeamiento para la buena gestión de la situación financiera – económica y control de riesgo crediticio de la cooperativa de ahorro y crédito San José de Cartavio”, su objetivo en su investigación era demostrar que un análisis financiero es la mejor forma y herramienta de ver hacia el futuro, un plan de acción que se direcciona al personal, usuarios, clientes, proveedores y situación financiera como económica, por lo tanto la utilización de una herramienta como análisis financiero es una herramienta estratégica que tiene sus resultados positivos en una excelente gestión de la Coopac San José de Cartavio, concluyó su investigación y se llegó a determinar su situación de liquidez, riesgo crediticio como la rentabilidad siendo estas aceptables, además se logra establecer qué ratios deben mejorar comparados a los indicadores antecesores.

Lara (2016), en la ciudad de Trujillo, en su investigación “El análisis financiero como técnica de evaluación y planeamiento incide en la gestión financiera y económica de la Coopac Parroquia San Lorenzo, para controlar la liquidez, la rentabilidad y el riesgo crediticio.” Al término de su investigación indicó que el objetivo de su estudio consistía en ofrecer un marco y entorno útil para la toma de decisiones y así lograr una eficiente gestión financiera que le permita una mejor fuente de servicios de crédito a sus clientes y socios para un desarrollo y análisis situacional financieros de la Coopac que mida el nivel de objetivos alcanzados durante el periodo 2014-2015, ver si es aceptable o viable, de acuerdo a los resultados se obtuvo que la Coopac Parroquia San Lorenzo se encuentra en situación regular de su liquidez y rentabilidad y hace una buena gestión del riesgo

crediticio; por lo que las decisiones que deben tomarse serán para mejorar la competitividad de la cooperativa con responsabilidad social en la sociedad.

Pinedo (2017), en su investigación “Estrategias para la mejora de la Gobernabilidad y Control Societario en la cooperativa San Pedro de Andahuaylas – Perú”. El objetivo de la investigación fue la de dotar herramientas a los socios cooperativistas de la COOPAC San Pedro de Andahuaylas que les permita una mejor gobernabilidad a través de un mejor control interno a cargo del consejo de vigilancia y de esta manera influir en la administración de la cooperativas y también para mejorar la idoneidad técnica de los funcionarios y directivos; en la investigación se realizó un análisis de la situación económico – social de la zona de estudio, así como un análisis del estudio de la normativa o marco legal vigente relacionada al cooperativismo o de las Coopac. Además, para mejorar el conocimiento de las necesidades de datos e información de los clientes, se tuvo un análisis de muestra aleatoria de 350 socios de las diferentes Coopac -Cooperativas de Ahorro y Crédito San Pedro de Andahuaylas de la región de Apurímac.

Roberto Naito (1980), en la Universidad Nacional de Ingeniería, programa Cybertesis Perú Fukuda presentó su tesis titulada “El sector cooperativo en la comunidad Peruano – Japonesa”, En sus investigación plantea el apoyo al sector microfinanciero tanto en las pequeñas y medianas empresas proponiendo su activación que no debería ser tomada fuera de un entorno de apoyo socioeconómico, el servicio financiero de ahorro y crédito debe estar supeditado al aspecto socio económico y político, hay que resaltar la importancia de la educación y la asesoría financiera para todos los microempresarios y asociados de la cooperativa, si bien es cierto esta tesis no trata directamente la gobernabilidad ni la gestión de buen gobierno en un estado determinado, sino el marco para poder desarrollarse en el mercado de cooperativas requieren de una buena gestión administrativa y financiera basadas en políticas de buena gestión. “La principal recomendación de esta tesis considera a la capacitación de sus dirigentes en aspectos

administrativos, financieros y económicos para lograr un mejor diseño de políticas que les permitan un mayor y mejor crecimiento sostenible.”

Gladys Aguilar (2014), en la Pontificia Universidad Católica del Perú, en la escuela de Post Grado, Tesis para optar el grado de Doctora en Economía denominado “ Dos estudios sobre las microfinanzas en el Perú”, La presente investigación en forma de tesis tuvo como propósito analizar y estudiar dos temas muy relevantes relacionados con el desarrollo del sector microfinanciero en el Perú: el primero de ellos vinculado con la eficiencia del sector y el segundo con las diferencias y competencias así como características en el mercado de microcréditos. Por lo consiguiente se construyó la investigación sobre cada uno de estos ítems, lo primero se analizó en base a la estimación y cálculo de la economía de niveles o escala, a nivel de planta y también de firma, para las cinco (5) categorías o niveles instituciones microfinancieras (IMF), aplicando información panel de frecuencia mensual para el periodo 2003-2010. De la misma manera se revisó probables determinantes de las economías de niveles a nivel de firmas para cada categoría de los operadores del sector microfinanciero.

#### **b) Antecedentes bibliográficos internacionales**

Jara y Malo (2013), La Universidad politécnica Salesiana sede Cuenca Ecuador de la carrera Administración de Empresas presentan la tesis “Propuesta para una metodología de prácticas de buen gobierno corporativo, considerando la ley orgánica de economía popular y solidaria, en las cooperativas de ahorro y crédito de la ciudad de Cuenca – Ecuador durante el periodo 2011: Caso Cooperativa ERCO LTD” esta investigación propone establecer metodología y formas para una gestión política eficiente en un contexto socioeconómico sostenible en el rubro financiero, nos enseñan la metodología para poderlo realizar de manera solidaria y conjunta con el apoyo y direccionamiento social acorde con una ética eficaz entre el gobierno y entes que trabajan para su desarrollo conjunto.

Pérez (2015) En la Universidad Andina Simón Bolívar Sede Ecuador Área de Derecho, en la tesis titulada “Aplicación de buen gobierno corporativo en las cooperativas de ahorro y crédito del sector económico popular y solidario en Quito Ecuador año 2015.” La investigación señala sobre la gestión de administración los altos directivos que representan a las Coopac de ahorro y crédito, su adecuada ejecución y dirección, las consecuencias que representan una mala gestión o deficiente administración de ellos, por las cuales no cumplieron con los preceptos de excelentes prácticas y de buen gobierno de una Coopac. Esta investigación se realizó en consecuencia, motivo de una mala gestión administrativa de los directivos de la Coopac, los dineros que depositan los socios y público en general no estarían seguros y siempre se corre el riesgo de la incertidumbre sobre el efectivo invertido de los socios.

García (2014). En su investigación Modelo de gestión de crédito-cobranza y cartera vencida en la matriz de la cooperativa de ahorro y crédito 23 DE MAYO CIA LTDA en la ciudad de Quito. “La Gestión de Crédito y Cobranza, se convierte en un factor primordial dentro de una institución financiera, pues su adecuada ejecución permitirá a la entidad conceder créditos con un análisis eficiente y que su cobranza sea positiva, permitiéndole alcanzar los propósitos institucionales.” Señala que las carteras vencidas en las organizaciones financieras es algo recurrente en la actividad financiera crediticia o la concesión de créditos, puesto al conceder cualquier crédito siempre se corre con el riesgo por cualquier causa de no poder cancelarlo o pagarlo oportunamente, la cobranza negativa para ello la entidad tiene que tomar decisiones y métodos para poder recuperar estas carteras o créditos vencidos a través de medios internos o externos de manera que afecten negativamente en los resultados financieros anuales de la empresa.

### **1.3 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN**

#### **OBJETIVO GENERAL**

Determinar la incidencia del producto financiero Pagadiario en el crecimiento económico de los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019

**Objetivo específico N° 1**

Establecer cuál es el impacto financiero del producto Pagadiario de la Coopac Cajasol en los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019.

**Objetivo específico N° 2**

Analizar los logros y dificultades del otorgamiento de microcrédito a los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019.



## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO, CONCEPTUAL E HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

#### 2.1 MARCO TEÓRICO

##### EL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL

El sistema financiero es el conjunto de agentes superavitarios o instituciones, mecanismos e instrumentos, mercados donde se va a canalizar el ahorro para que los agentes deficitarios o los que necesitan crédito y financiamiento recurren a estos para generar ganancias a cambio de un interés, eso nos dice la teoría, a continuación, tenemos una definición:

Según (Jimenez & Manuelito, 2010) nos señalan que el sistema financiero cumple un rol más amplio que la provisión de recursos, una vez que adopta prácticas modernas, elevan la eficiencia y la productividad, y por ende el crecimiento económico. Por ejemplo, los positivos efectos para la productividad derivados del desarrollo del comercio electrónico o de la aplicación de las TIC y a ciertos servicios de la administración pública (como pago de impuestos, cobro de subsidios, entre otros) en los cuales el sistema financiero opera como interfaz entre el proveedor y el destinatario final.

“El mercado peruano de créditos no es homogéneo, sino segmentado. La teoría de organización industrial sostiene que cada segmento de mercado tiene sus propias reglas de juego. La heterogeneidad de las operaciones de crédito significa que es posible definir

distintas particiones de mercado según las propiedades y características que se busque enfatizar. Algunas de las principales propiedades utilizadas al definir segmentos de mercado son: tamaño del cliente, estrato socioeconómico, monto y plazo de la operación, tipo de garantía o aval, utilización o destino del crédito, entre otras". (Romero Zeña & Vidal Meza, 2013)

### **MARCO NORMATIVO.**

Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros LEY N° 26702.

### **COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO COMO ENTIDADES FINANCIERAS.**

Teniendo en cuenta que las cooperativas de ahorro y crédito (COOPAC), al igual que las CMAC y las cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC) y las Edpymes son las que conforman el sistema o mercado microfinancieras, en contraste con el mercado bancario, los entes estudiados tienen un carácter especial, un segmento especial constituido por: pequeñas empresas, microempresas, segmentos, D y E de los niveles socioeconómicos, demandantes cuyo objeto social es ofrecer servicios financieros. Ellas se insertan dentro de un movimiento mundial de carácter social, llamado cooperativismo, lo que le confiere algunas características especiales. (Fenacrep, 2019)

### **MOVIMIENTO COOPERATIVO**

El movimiento cooperativo es una corriente que promueve la cooperación en el rango social de sus integrantes. Ello mediante asociaciones voluntarias denominadas cooperativas, que les permiten obtener un beneficio mayor para la satisfacción de sus necesidades.

Jumbo (2013), "Aunque el movimiento es de característica social, abarca un aspecto económico, promoviendo la asociación financiera de las personas. Ello a través de las cooperativas de ahorro y crédito, popularmente llamadas como bancos del pueblo. En

muchos países, incluyendo el Perú, los microcréditos otorgados por las COOPAC han potenciado el desarrollo económico de algunas regiones”.

### **Regulación de las cooperativas de ahorro y crédito en Perú**

A partir de enero de 2019, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) supervisa el funcionamiento de las COOPAC. Anteriormente esa tarea era realizada por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP). (Fenacrep, 2019)

### **Servicios que ofrece una cooperativa de ahorro y crédito**

Los principales servicios que ofrecen las COOPAC son:

-Cuentas de ahorro. Te ofrecen este servicio, habitualmente sin establecer un monto mínimo, ni cobrar comisiones por mantenimiento. Algunas permiten la apertura de cuentas en dólares y pagan interés sin importar el monto ahorrado.

-Depósitos a plazo fijo. Puedes colocar tu dinero a plazo fijo y elegir si cobras los intereses generados mensualmente o al finalizar el plazo.

-Préstamos. Según el capital que dispone cada COOPAC, puede ofrecer diferentes modalidades de préstamo. Destacan los llamados micro préstamos, que son créditos personales por montos bajos y pocas cuotas y no poseen excesivos requisitos.

-Aportaciones. Algunas pocas COOPAC ofrecen la oportunidad de integrarte como miembro de la cooperativa, mediante un aporte de capital. Tus aportes son colocados en tu propia cuenta de aportaciones y se te entregan al momento que decidas retirarte. Estos aportes funcionan como garantía al momento de que solicitas un préstamo en la correspondiente COOPAC. (Fenacrep, 2019)

### **TIPOS DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO**

Según (Ticona Aguilar, 2017), nos señalan que las más conocidas son las agrarias, pesqueras, artesanales, industriales, de vivienda, de servicios educativos, entre otras. Sin

embargo, las Cooperativas de ahorro y créditos (Coopac) han estado últimamente en los medios de comunicación los últimos meses, la razón: la falta de supervisión directa por parte de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (SBS).

“Hoy en día las Coopac son supervisadas por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP), entidad encargada de velar por la solidez financiera y económica de las Coopac no autorizadas a captar fondos públicos a través de supervisiones in y extra situ. Una cooperativa es constituida para captar ahorros de sus socios y generar préstamos a quienes lo necesiten en cualquier eventualidad, emprendimiento, educación, gastos, entre otros. Técnicamente no manejan fondos públicos debido a que los socios aportan capital a la Coopac, por lo que se convierten en privados. Sin embargo, cualquier persona natural o jurídica puede acceder si pasa el proceso de afiliación de la cooperativa”.

### **LAS MICROFINANZAS EN EL PERÚ**

Para Zenón Quispe, David León y Alex Contreras (2010), Miembros del banco Central de Reserva del Perú, nos indican que el desarrollo de instituciones microfinancieras y de sus avances metodológicos crediticios se inició durante la década de los 80's en un contexto macroeconómico caracterizado principalmente por una alta inflación, la explosión o el boom de la crisis de la deuda que generó una fuerte salida de fondos monetarios internacionales, el fenómeno de El Niño y el poco dinamismo de la actividad económica. Lo grave de la crisis de finales de los 80 se manifestó en la desaparición de buena parte de instituciones financieras orientadas al segmento de las microfinanzas como: cooperativas de ahorro y crédito (coopac), mutuales, programas financieros de reciente creación e incluso la banca de fomento entre otros. Las que sobrevivieron a esta crisis vieron afectado gran parte de su patrimonio o dependían de préstamos o subsidios y resultaban insostenibles en el largo plazo ocasionando su quiebra.

En las últimas dos décadas, el segmento orientado a las microfinanzas ha mostrado un importante movimiento económico. Las condiciones de la economía con sus agentes son favorables para que este proceso se mantenga vivo y permita seguir ampliando la cobertura del crédito a microfinanzas al sector deficitario y continuar con la reducción de su costo.

“Una mayor competencia y fomentar la transparencia en el contenido de la información ofrecida a los clientes podrían reforzar este proceso. En cuanto a lo primero, una forma de aumentar la competencia en la oferta de créditos al sector de microempresa, y con ello a mejores condiciones de acceso al crédito en este segmento de mercado, es el desarrollo del mercado de capitales. En la medida que un mayor número de empresas opten por el financiamiento a través de bonos y acciones, mayor será la competencia de las entidades financieras por ofrecer créditos a nuevos segmentos del mercado, como el de microempresa, y con ello evitar reducir sus volúmenes de colocaciones. Asimismo, la introducción del factoring (crédito con garantía de bienes representado por facturas) para microempresas permitiría menores tasas de interés y mayores fuentes de financiamiento a las microempresas. En los últimos años, el mercado de capitales, en particular el mercado de bonos del sector privado, ha mostrado un modesto desarrollo, pasando de representar 4 por ciento del PBI en 2001 a 4,7 por ciento del PBI en 2010, por lo que urge dinamizar el crecimiento de este mecanismo alternativo de financiamiento para el sector privado. En cuanto a lo segundo, las entidades involucradas deben impulsar la transparencia de la información de las distintas opciones crediticias y de sus costos y otras condiciones, de manera que los clientes puedan optar por las mejores condiciones de mercado. En ese sentido, es necesario que se profundice la difusión de la Tasa de Costo Efectivo de los préstamos (la que incluye no solo la tasa de interés sino también las comisiones y otros cobros cargados por los intermediarios financieros), en los portales de internet de los reguladores y de las entidades financieras. Las políticas de control de la

tasa de interés han demostrado ser ineficientes, con un impacto negativo en la formalización del crédito y al contrario promueven la aparición de mercados informales.”

## **PRODUCTO FINANCIERO PAGADIARIO**

### **Préstamos Pequeña y Microempresa.**

Otorgado a personas naturales y jurídicas, que desarrollan una actividad económica de comercio, producción o servicios y que tengan necesidad de capital de trabajo.

### **REQUISITOS.**

#### **Para Persona Natural.**

- Copia del DNI del solicitante
- Copia de RUC o Licencia de Funcionamiento, u otros que prueben y acrediten la existencia y funcionamiento del negocio o actividad económica
- Recibo cancelado de luz o agua del domicilio con una antigüedad no mayor a 2 meses.
- Encontrarse dentro de las zonas de atención y ubicación de las Oficinas de COOPAC CAJASOL.

#### **Para Persona Jurídica.**

- Copia de los DOI de los representantes legales.
- Copia de la escritura pública de Constitución de la Empresa.
- Copia de la ficha registral de inscripción de la persona jurídica.
- Copia del RUC.
- Documento del inmueble donde la empresa realiza la actividad.
- Encontrarse dentro de las zonas de atención y ubicación de las Oficinas de COOPAC CAJASOL. (Cajasol, 2019)

## **CRECIMIENTO ECONÓMICO EN PUNO**

### **Principales hechos de importancia**

La evolución de la actividad primaria, fue positiva en febrero; resultado de la recuperación de los sectores agropecuario, pesca y minería (1,8, 37,8 y 3,9 por ciento, respectivamente).

En cuanto a los otros indicadores de actividad económica en la región, creció la inversión pública (57,2 por ciento), la producción industrial (32,3 por ciento), el crédito total (10,1 por ciento), el arribo a establecimientos de hospedaje (7,7 por ciento en enero 2018) y el empleo formal en empresas de más de 10 trabajadores en las ciudades de Puno y Juliaca (3,3 por ciento); mientras que disminuyó la exportación de bienes (-2,5 por ciento). Actividad primaria

La producción manufacturera mostró un crecimiento de 32,3 por ciento interanual en febrero, resultado de la mayor producción de cal (32,5 por ciento), así como el comportamiento mixto del resto de industrias.

El empleo formal en empresas de más de 10 trabajadores en las ciudades de Puno y Juliaca creció 3,3 por ciento, resultado de la mayor contratación de personal en los sectores transportes (9,0 por ciento), servicios (4,8 por ciento), industria manufacturera (0,6 por ciento), extractiva (0,5 por ciento) y comercio (0,2 por ciento).

El crédito total, en la región (S/ 3 430 millones) creció 10,1 por ciento, en términos nominales, respecto a igual mes de 2017. El crédito a personas se incrementó 12,2 por ciento; y el crédito a empresas creció 9,1 por ciento". (Cámara de Comercio y la producción de Puno, 2019).

## **CAJASOL - REQUISITOS PARA ACCESO AL CRÉDITO**

## **MERCADO META**

Personas con buenos antecedentes personales y crediticios, que generen flujo de caja diario mediante ingresos de unidades económicas (negocios de rotación diaria).

Las características de los socios de la COOPAC CAJASOL son:

- Socios de entre 18 a 73 años
- Que sean responsables, puntuales
- Deben tener un negocio propio y/o familiar
- Crédito hasta 5 entidades en la central de Riesgos, COOPAC CAJASOL podrá ser la 6ta. Entidad, de acuerdo al nivel de endeudamiento.

#### **NO SON SUJETOS DE PRÉSTAMO:**

- Solicitantes nuevos a la COOPAC CAJASOL que tengan crédito Vencido (presentan calificación Deficiente, Dudoso, Pérdida), en Ejecución o Castigado en los últimos 6 meses a más previa evaluación.

#### **DOCUMENTOS A PRESENTAR - REQUISITOS**

Para poder acceder a un préstamo se deberá presentar:

##### **EL SOCIO:**

##### **Para Persona Natural.**

- Copia del DNI del solicitante (verificar fecha de caducidad)
- Copia de RUC o Licencia de Funcionamiento, contrato de alquiler, pago de servicios luz, agua, vigilancia, DJ u otros que prueben y acrediten la existencia y funcionamiento del negocio o actividad económica.
- Recibo cancelado de luz o agua con una antigüedad no mayor a 2 meses.
- Encontrarse dentro de las zonas de atención y ubicación de las Oficinas de COOPAC CAJASOL.

##### **Para Persona Jurídica.**

- Copia de los DOI de los representantes legales.
- Copia de la escritura pública de Constitución de la Empresa.



- Copia de la ficha registral de inscripción de la persona jurídica.
- Copia del RUC.
- Documento del inmueble donde la empresa realiza la actividad.
- Encontrarse dentro de las zonas de atención y ubicación de las Oficinas de COOPAC CAJASOL.

EL ASESOR, deberá adjuntar:

1. Foto del negocio
2. Reporte de la central de riesgo
3. Ficha de evaluación préstamo (Score)
4. Geo referencia del domicilio (captada en el Celular) montos mayores a s/2,000.00
5. Geo referencia del negocio (captada en el celular) de socios que estén alejados a la zonificación de los asesores.

#### **TIEMPO DE ATENCIÓN:**

- En el transcurso del día para socios nuevos.
- Dentro de 2 horas para el caso de renovaciones.

La entrega del dinero por parte de la COOPAC CAJASOL al Socio se realizará en efectivo en el puesto de trabajo del socio o en las oficinas de la COOPAC CAJASOL.

Siendo el monto mínimo de S/ 300.00 soles y el máximo de S/ 3,000.00 soles.

Tabla 01.

Recuperación de Préstamo



**Nota:** El cuadro representa el flujo del otorgamiento del crédito, desde la promoción hasta el otorgamiento del mismo, y en caso de incumplimiento se procede a la recuperación por el área encargada, Fuente: Coopac Cajazol.

Está a cargo del Asesor de Préstamo, el cual pasará todos los días (lunes a viernes) por los negocios de los socios para hacer efectiva la cobranza.

El asesor emitirá un comprobante de pago (recibo de pago) el cual es registrado en el sistema.

**INDICADORES**

**Préstamo Pago Diario:** (Préstamo principal), Es una metodología ágil y de fácil acceso dirigido a personas dedicadas al comercio, servicio y producción,

aquellas quienes pueden acceder a este préstamo pagando sus cuotas todos los días en la comodidad de su negocio.

Este producto cuenta con una variante:

**Préstamo Paralelo:** (Préstamo adicional), Producto que se brinda adicionalmente al producto Préstamo Pago Diario, únicamente a socios que estén al día en su Préstamo Principal (revisar el histórico de pagos).

## PRODUCTOS FINANCIEROS

### Productos Que Ofrece CAJASOL:

- **Pago Diario;** Es el Préstamo principal que ofrece la Cooperativa, se brinda a socios que tienen rotación diaria en sus negocios.
- **Paralelo;** Es el préstamo adicional que se brinda a aquellos socios que son puntuales con sus pagos en el Préstamo principal Pago diario (es un premio)
- **Línea de Préstamo;** Préstamo aprobado para un tiempo determinado el cual se puede disponer de acuerdo a la necesidad del socio.
- **Consumo;** Dirigido a personas dependientes.

**Préstamo con Garantía Hipotecaria;** Es el préstamo que se da sobre un inmueble.

- Ahorro financiero.
- Rotación de capital.

**Frecuencia de pago:** Las cuotas de los préstamos tendrán periodicidad diario, semanal, quincenal y mensual, de acuerdo al producto solicitado y a lo coordinado con el socio.

## CONTEXTO ECONÓMICO EN PUNO

### PRINCIPALES HECHOS DE IMPORTANCIA

La evolución de la actividad primaria, fue positiva en diciembre, resultado del crecimiento en los sectores minería (32,7 por ciento) y agropecuario (5,0 por ciento), contrarrestado por una disminución en el sector pesca (-60,0 por ciento).

En cuanto a los otros indicadores de actividad económica en la región, creció la exportación de bienes (25,9 por ciento), el crédito total (17,1 por ciento) y la inversión pública (5,4 por ciento); mientras que disminuyó el arribo a establecimientos de hospedaje (-44,9 por ciento, en marzo) y la producción industrial (-35,5 por ciento, en agosto).

### **ACTIVIDAD PRIMARIA**

El sector agropecuario mostró un crecimiento de 5,0 por ciento interanual, obedeciendo a la mayor producción agrícola (9,8 por ciento) y pecuaria (1,5 por ciento).

El sector pesca registró una reducción de 60,0 por ciento interanual, resultado de la menor producción de trucha criada en jaulas flotantes (-60,3 por ciento).

La actividad minera creció 32,7 por ciento respecto a diciembre del año anterior, principalmente por la mayor producción de oro (24,8 por ciento) y estaño (39,2 por ciento).

### **OTROS INDICADORES DE ACTIVIDAD ECONÓMICA**

La producción manufacturera mostró una caída de 35,5 por ciento interanual en agosto, resultado de la menor producción de cal (-36,0 por ciento), al igual que el resto de industrias.

El arribo a los establecimientos de hospedaje disminuyó en 44,9 por ciento en marzo con respecto al mismo mes del año anterior; resultado de la menor afluencia de turistas extranjeros (-62,7 por ciento) y nacionales (-40,2 por ciento).

Las exportaciones de Puno realizadas por diferentes zonas de embarque sumaron US \$166,9 millones, mayor en 25,9 por ciento interanual. Las exportaciones tradicionales y no tradicionales crecieron 24,5 y 121,5 por ciento, respectivamente.

El crédito total, en la región (S/ 4 710 millones) creció 17,1 por ciento, en términos nominales, respecto a igual mes de 2019. El crédito a empresas creció 27,8 por ciento; mientras que, a personas disminuyó 4,2 por ciento.

La inversión pública (S/ 395,7 millones) mostró un incremento de 5,4 por ciento interanual, en términos reales, por la mayor inversión de los Gobiernos Locales (44,1 por ciento) y el Gobierno Regional (26,8 por ciento); este incremento fue contrarrestado por la menor inversión del Gobierno Nacional (-32,2 por ciento).

**Tabla 02**

Otros indicadores de actividad económica

(Variación % respecto a similar periodo del año anterior)

	Jul.20	Ago.20	Set.20	Oct..20	Nov.20	Dic.20
Producción industrial 1/	-29,3	-35,5	n.d.	n.d.	n.d.	n.d
Arribos establec. de hospedaje	n.d.	n.d.	n.d.	n.d	n.d	n.d
Exportaciones	110,5	70,5	55,5	74,6	33,2	25,9
Crédito total 2/	11,0	12,6	14,9	15,8	15,8	17,1
Crédito de consumo 2/	-0,9	-3,1	-4,5	-4,2	-4,5	-4,9
Crédito hipotecario 2/	0,36	-1,1	1,4	2,6	2,5	3,4
Inversión pública 1/	-52,0	-0,1	-14,3	35,3	10,0	5,4

1/ En términos reales

2/ En términos nominales

**Nota:** La tabla nos señala la variación porcentual de los indicadores de la actividad económica y financiera de Puno, en el último periodo. Fuente: BCRP Puno, Mincetur, MTPE, SUNAT, SBS y el MEF.

**ACTIVIDAD PRODUCTIVA / ACTIVIDAD PRIMARIA**

**SECTOR AGROPECUARIO**

El sector agropecuario aumentó 5,0 por ciento interanual en diciembre, debido a la mayor producción agrícola (9,8 por ciento) y pecuaria (1,5 por ciento). Igualmente, en los doce

meses transcurridos del año, este sector creció 5,7 por ciento, resultado del crecimiento en ambas actividades.

La actividad agrícola en diciembre registró la cosecha de papa correspondiente a la denominada "campaña chica", obteniéndose una producción de 27 037 toneladas; adicionalmente se cosechó alfalfa y plátano con una producción de 45 351 y 1 054 toneladas, respectivamente, y considerando otros pastos cultivados, se registró un total de 82 428 toneladas; representando un crecimiento de 9,8 por ciento del VBP comparado con diciembre 2019.

De igual forma, en todo el año, la actividad agrícola acumuló un crecimiento de 7,1 por ciento, observándose los mayores incrementos en la producción de avena forrajera, alfalfa, papa, cebada forrajera, entre otros.

Tabla 3

Puno: Sector Agropecuario.

Subsectores	Estructuras Porcentual 2018 2/	DICIEMBRE			ENERO - DICIEMBRE				
		2019	2020	Var. %	Contribución 3/	2019	2020	Var. %	Contribución 3/
<b>AGRÍCOLA 2/</b>	<b>74,2</b>			<b>9,8</b>	<b>4,2</b>			<b>7,1</b>	<b>5,3</b>
Orientada al mercado interno 2/	74,2			9,8	4,2			7,1	5,3
Quinua	3,5	0,0	0,0	-	-	40,4	39,6	-1,8	-0,1
Cebada Grano	1,2	0,0	0,0	-	-	27,7	29,4	6,2	0,1
Papa	26,3	25,0	27,0	8,3	2,1	849,5	850,4	0,1	0,0
Oca	1,0	0,0	0,0	-	-	29,3	29,9	2,0	0,0
Haba	1,1	0,0	0,0	5,3	0,0	15,2	16,1	6,2	0,1
Avena Forrajera	16,1	0,0	0,0	-	-	1917,0	2176,7	13,6	2,2
Cebada Forrajera	3,4	0,0	0,0	-	-	346,7	374,9	8,1	0,2
Café	2,7	0,0	0,0	-	-	8,1	8,1	0,0	0,0
Alfalfa	10,6	41,2	45,4	10,0	1,1	1292,5	1677,8	29,8	3,1
Otros Pastos cultivados	3,4	7,4	9,0	21,5	1,0	202,8	178,7	-11,9	-0,4
Otros cultivos	4,9	0,4	0,4	-6,4	-0,1	69,8	70,5	1,1	0,1
<b>PECUARIA 2/</b>	<b>25,8</b>			<b>1,5</b>	<b>0,9</b>			<b>1,5</b>	<b>0,4</b>

Carne de vacuno 4/	6,6	1,3	1,3	1,4	0,2	21,0	21,2	0,6	0,0
Carne de ovino 4/	2,2	0,5	0,5	2,7	0,1	8,7	8,6	-1,3	0,0
Carne de alpaca 4/	1,0	0,2	0,2	0,5	0,0	5,8	5,8	0,2	0,0
Leche 4/	7,2	8,4	8,7	3,8	0,6	126,1	131,8	4,5	0,3
Lana de ovino 4/	1,0	0,1	0,1	0,6	0,0	3,0	3,0	0,4	0,0
Fibra de alpaca 4/	3,5	0,3	0,3	0,1	0,0	2,7	2,7	0,8	0,0
Otros pdtos pecuarios 4/	4,1	4,1	4,1	-0,6	-0,1	57,6	57,6	-0,1	0,0
<b>SECTOR AGROPECUARIOS 4/</b>	<b>100,0</b>			<b>5,0</b>	<b>5,0</b>			<b>5,7</b>	<b>5,7</b>

1/ Cifras preliminares

2/ A precios de 2007

3/ En base a la estructura de similar periodo de 2019

4/ Peso neto Información estimada

**Nota:** La tabla nos señala la Variación porcentual de los indicadores de la actividad en el sector agropecuario de Puno, en el último periodo.

Fuente DRA Puno. Elaboración BCRP Puno, Departamento de Estudios Económicos.



La producción pecuaria aumentó 1,5 por ciento interanual, principalmente por la mayor producción de leche (3,8 por ciento), carne de ovino (2,7 por ciento), carne de vacuno (1,4 por ciento), lana de ovino (0,6 por ciento), carne de alpaca (0,5 por ciento) y fibra de alpaca (0,1 por ciento).

Asimismo, durante todo el año, esta actividad se incrementó en 1,5 por ciento interanual, en especial por la mayor producción de leche, carne de vacuno, fibra y carne de alpaca, y lana de ovino; atenuado por carne de ovino.

En noviembre, el precio por libra de la fibra de alpaca fue S/ 11,06, mayor en 15,0 por ciento con respecto al mes anterior y menor en 14,8 por ciento interanual.

**Tabla 04**

Puno: Superficie sembrada

	(Hectáreas)			
	Campaña Agrícola 2/		Variación	
	2019/2020	2020/2021	Absoluta	Porcentual
<b>CULTIVOS TRANSITORIOS</b>	<b>252 953</b>	<b>254 401</b>	<b>1 448</b>	<b>0,6</b>
Quinua	36 117	36 868	751	2,1
Cebada Grano	24 485	23 849	-636	-2,6
Papa	59 642	60 688	1 046	1,8
Oca	3 535	3 525	-30	-0,8
Haba	10 609	10 493	-116	-1,1
Avena Forrajera	71 540	74 382	2 842	4,0
Cebada Forrajera	16 086	14 012	-2 074	-12,6
Otros cultivos Transitorios	30 939	30 604	-335	-1,1
<b>CULTIVOS PERMANENTES</b>	<b>5 275</b>	<b>4 323</b>	<b>-952</b>	<b>-18,0</b>
Café	0	0	0	-
Alfalfa	5 275	4 323	-952	-18,0
Otros Pastos Cultivados	0	0	0	-
Otros cultivos permanentes	0	0	0	-

<b>Total</b>	<b>258 228</b>	<b>258 724</b>	<b>496</b>	<b>0,2</b>
--------------	----------------	----------------	------------	------------

1/ Cifras preliminares

2/ De agosto a diciembre 2020

**Nota:** La tabla nos señala la variación porcentual de los indicadores agropecuarios en relación a la superficie sembrada de Puno, en el último periodo. Fuente DRA Puno. Elaboración BCRP Puno, Departamento de Estudios Económicos.

**Sector pesca**

En diciembre, el sector pesca presentó una reducción de 60,0 por ciento, respecto a similar mes de 2019, resultado de la menor producción de trucha en jaulas flotantes (-60,3 por ciento), cuyo VBP representó el 99,2 por ciento del total pesquero. Esta reducción fue atenuada por la mayor extracción de ispi (9,0 veces más), pejerrey (147,1 por ciento), trucha natural (91,4 por ciento), carachi (64,7 por ciento) y mauri (17,2 por ciento). El resto de especies solo tienen una participación de 0,8 por ciento del VBP pesquero, debido a la sobrepesca informal y depredación de especies nativas por parte de las introduci

**Tabla 05**

Puno: Sector Pesca

(En toneladas)

	DICIEMBRE			ENERO - DICIEMBRE		
	2019	2020	Var %	2019	2020	Var. %
<b>Consumo Humano Directo</b>	<b>2 624</b>	<b>1 057</b>	<b>-59,7</b>	<b>29 517</b>	<b>33 485</b>	<b>13,4</b>
-Boga	0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
-Carachi	2,8	4,6	64,7	69,2	45,9	-33,7
-Ispi	0,5	5,2	898,1	79,3	42,0	-47,0
-Suche	0,0	0,0	-	1,1	0,2	-77,7
-Mauri	0,2	0,2	17,2	3,0	2,9	-3,3

-Pejerrey	1,7	4,2	147,1	49,9	42,2	-15,5
-Trucha Natural	1,9	3,5	91,4	30,6	36,4	18,9
-Trucha Crianza	2 617,2	1 039,2	-60,3	29 283,9	33 314,9	13,8
<b>SECTOR PESCA 1/</b>			<b>-60,0</b>			<b>13,7</b>

1/ Aprecio de 2007

Fuente: DIREPRO -Puno

Elaboración: BCP - Sucursal Puno Departamento de Estudios Económicos

Nota: La tabla nos señala la variación porcentual de los indicadores en el sector pesca en el departamento de Puno, en el último periodo. Fuente DIREPRO Puno. Elaboración BCRP Puno, Departamento de Estudios Económicos.

Durante el año, el sector registró un crecimiento de 13,7 por ciento interanual, definida por la mayor producción de trucha en jaulas flotantes (13,8 por ciento) y trucha natural (18,9 por ciento); contrarrestado por la menor pesca de suche (-77,7 por ciento), ispi (-47,0 por ciento), carachi (-33,7 por ciento), pejerrey (-15,5 por ciento) y mauri (-3,3 por ciento).



Figura 01

Puno: Evolución de la producción manufacturera no primaria.

**Nota:** La figura nos muestra la variación porcentual de los indicadores en el sector manufacturera no primaria en el departamento de Puno, en el último periodo. Fuente: Empresas de la Región.

## CRÉDITOS Y DEPÓSITOS

### Créditos

El crédito registró un crecimiento de 17.1 por ciento interanual en diciembre, el cual significó un ritmo mayor al registrado en el mismo mes de 2019 (8,0 por ciento).

Según tipo de moneda, el 99,3 por ciento del crédito total fue otorgado en moneda nacional (S/ 4 679 millones), el cual aumentó 1,9 por ciento respecto al mes anterior y 18,0 por ciento a 12 meses. Por su parte, el crédito otorgado en moneda extranjera (US \$10 millones) creció 2,0 por ciento en el mes; sin embargo, disminuyó 41,6 por ciento interanual.

**Tabla 06**

Puno: Créditos

	Estructura % Dic - 20	SalDOS en Millones de soles con TCF 1/		Tasa de crecimiento (%)	
		Nov-20	Dic-20	Mes	12 Meses
<b>Banco de la Nación</b>	<b>3,2</b>	<b>151</b>	<b>151</b>	<b>0,1</b>	<b>-13,2</b>
Agrobanco	0,2	13	12	-6,6	-17,9
Banca Múltiple	50,6	2 324	2 383	2,5	26,6
Instituciones No Bancarias	45,9	2 136	2 164	1,3	11,0
Financieras	7,3	349	346	-0,9	-2,3
Cajas Municipales	33,9	1 567	1 597	1,9	18,0
Cajas Rurales	4,7	219	220	0,4	-8,6
Edpymes	0,0	0	0	-2,4	-18,8
<b>TOTAL</b>	<b>100,0</b>	<b>4 624</b>	<b>4 710</b>	<b>1,9</b>	<b>17,1</b>

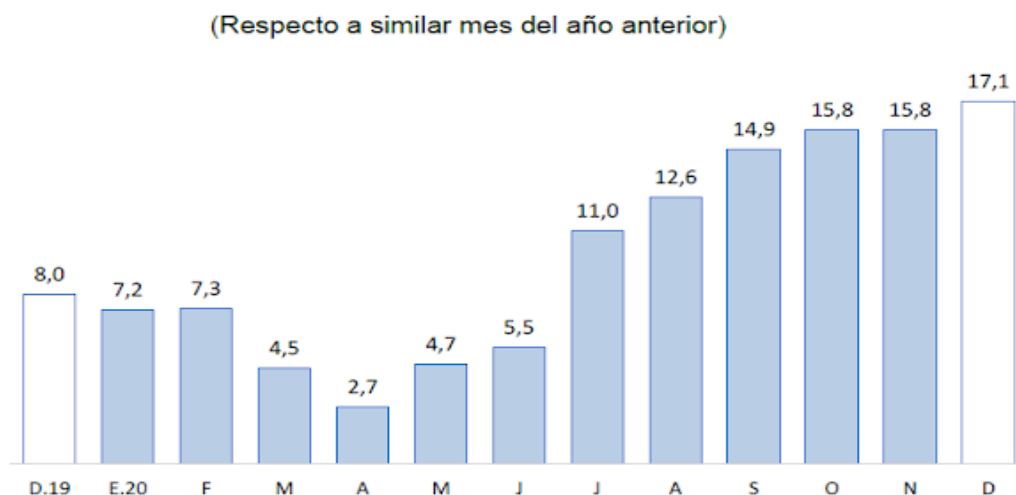
<b>Empresas</b>	<b>72,7</b>	<b>3 342</b>	<b>3 425</b>	<b>2,5</b>	<b>27,8</b>
<b>Personas</b>	<b>27,3</b>	<b>1 282</b>	<b>1 285</b>	<b>0,2</b>	<b>-4,2</b>
Consumo	24,6	1 156	1 160	0,3	-4,9
Hipotecario	2,7	126	126	-0,4	3,4
<b>MN</b>	<b>99,3</b>	<b>4 593</b>	<b>4 679</b>	<b>1,9</b>	<b>18,0</b>
<b>ME</b>	<b>0,7</b>	<b>31</b>	<b>32</b>	<b>2,0</b>	<b>-41,6</b>
<b>ME(Mill. US\$)</b>		<b>9</b>	<b>10</b>	<b>2,0</b>	<b>-41,6</b>

1/ **TCF** = Tipo de Cambio Fijo (S/3,31 por US\$)

**Nota:** La tabla nos señala la variación porcentual de los indicadores en el sector crediticio en el departamento de Puno, en el último periodo. Fuente: SBS y AFP. Elaboración: BCRP – Sucursal Puno Departamento de estudios económicos.

Por tipo de institución, la banca múltiple, que concentra el 50,6 por ciento del crédito total, creció 26,6 por ciento interanual. Además, el crédito otorgado por instituciones no bancarias, que concentran el 45,9 por ciento del crédito total, mostró un incremento de 11,0 por ciento interanual y fue resultado de mayores créditos otorgados por cajas municipales (18,0 por ciento); atenuado por Edpymes (-18,8 por ciento), cajas rurales (-8,6 por ciento) y financieras (-2,3 por ciento). Por otro lado, Banco de la Nación y Agrobanco mostraron una reducción de 13,2 y 17,9 por ciento interanual, respectivamente.

En cuanto al tipo de crédito, el financiamiento a personas disminuyó 4,2 por ciento interanual; principalmente por el menor crédito de consumo (-4,9 por ciento), atenuado por el crecimiento del crédito hipotecario (3,4 por ciento). Asimismo, el financiamiento a empresas registró un incremento de 27,8 por ciento interanual.



**Figura 02**

Puno: Variación Porcentual de los créditos.

**Nota:** La figura nos muestra la variación porcentual de los créditos existentes en el sector financiero en el departamento de Puno, en el último periodo. Fuente: SBS y AFP.



**Figura 03**

Puno: Variación porcentual del tipo de crédito.

**Nota:** La figura nos muestra la variación porcentual en relación en el tipo de crédito existente en el sector financiero en el departamento de Puno, en el último periodo.

Fuente: SBS y AFP.

La tasa de morosidad registrada en noviembre de 2020 fue 5,72 por ciento, mayor en 0,2 puntos porcentuales respecto al mismo mes de 2019 (5,57 por ciento).

**Tabla 07**

Puno: Morosidad

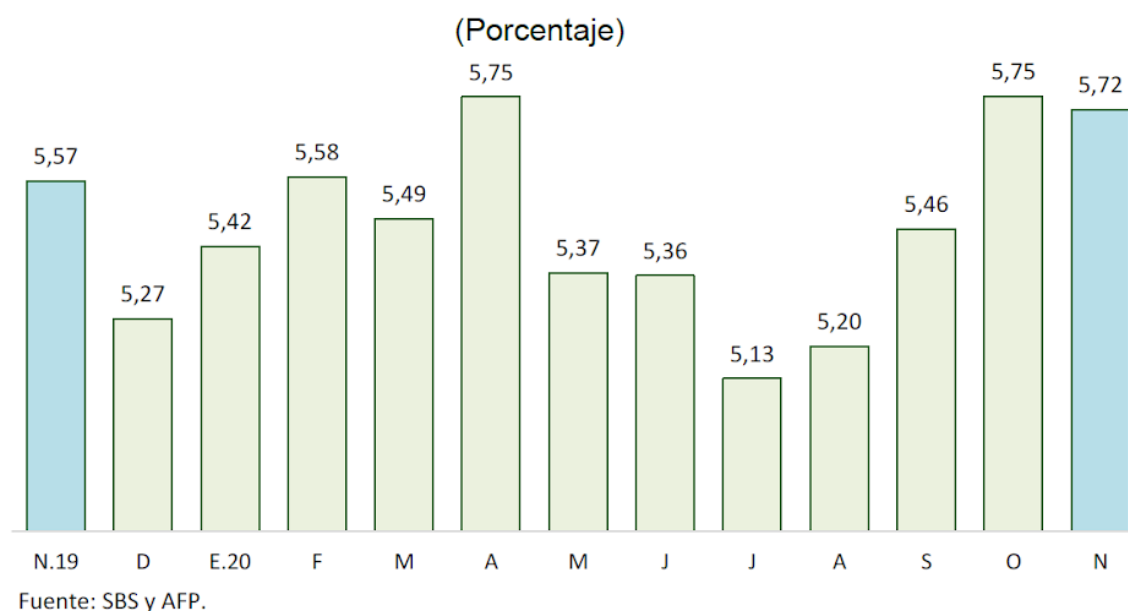
	Tasa de Morosidad en puntos porcentuales		Variación Absoluta	
	Oct-20	Nov-20	Mes	12 Meses
<b>Banco de la Nación</b>	<b>2,93</b>	<b>3,22</b>	<b>0,30</b>	<b>0,8</b>
Agrobanco	76,55	78,60	2,0	8,3
Banca Múltiple	5,28	5,54	0,3	1,3
Instituciones No Bancarias				
Financieras	6,95	8,09	1,1	3,5
Cajas Municipales	4,56	4,25	-0,3	-2,1
Cajas Rurales	14,86	12,15	-2,7	0,8
Edpymes	16,57	17,35	0,8	8,4
<b>TOTAL</b>	<b>5,75</b>	<b>5,72</b>	<b>0,0</b>	<b>0,2</b>

**Fuente:** SBS

**Elaboración:** BCRP - Sucursales Puno. Departamento de Estudios Económicos

*Nota:* La tabla nos señala la variación porcentual de morosidad en el sector crediticio en el departamento de Puno, en el último periodo. Fuente: SBS. Elaboración: BCRP – Sucursal Puno Departamento de estudios económicos.

Cabe destacar, que el mayor incremento en la tasa de morosidad, comparado con noviembre 2019, fue registrada por Edpymes (8,4 puntos porcentuales), Agrobanco (8,3 puntos porcentuales), financieras (3,5 puntos porcentuales), banca múltiple (1,3 puntos porcentuales), Banco de la Nación (0,8 puntos porcentuales) y cajas rurales (0,8 puntos porcentuales); mientras que, disminuyó en cajas municipales (-2,1 puntos porcentuales).



**Figura 04**

Puno: Tasa de morosidad

**Nota:** La figura nos muestra la variación porcentual en relación a la tasa de morosidad existente en el sector financiero en el departamento de Puno, en el último periodo.

Fuente: SBS y AFP.

### Depósitos

Los depósitos crecieron 31,3 por ciento interanual en diciembre, lo cual significó un ritmo de crecimiento mayor al registrado en similar mes de 2019 (9,7 por ciento).

Por tipo de moneda, los depósitos en soles (S/ 2 359 millones), que representan el 89,1 por ciento de los depósitos totales, aumentaron 4,9 por ciento en el mes y 34,4 por ciento a 12 meses. Además, los depósitos en moneda extranjera (US \$87 millones) crecieron 7,4 por ciento respecto al mes anterior y 10,5 por ciento interanual. La tasa de dolarización de los depósitos en diciembre fue 10,9 por ciento, menor en 2,1 puntos porcentuales frente a la tasa registrada en similar mes del año pasado (13,0 por ciento).

Según tipo de depósito, los depósitos de ahorro, que concentran el 57,6 por ciento del total, mostraron un incremento interanual de 61,0 por ciento, además, los depósitos a la



vista crecieron 28,3 por ciento. Sin embargo, los depósitos a plazo se redujeron 10,1 por ciento.

**Tabla 08**

Puno: Depósitos.

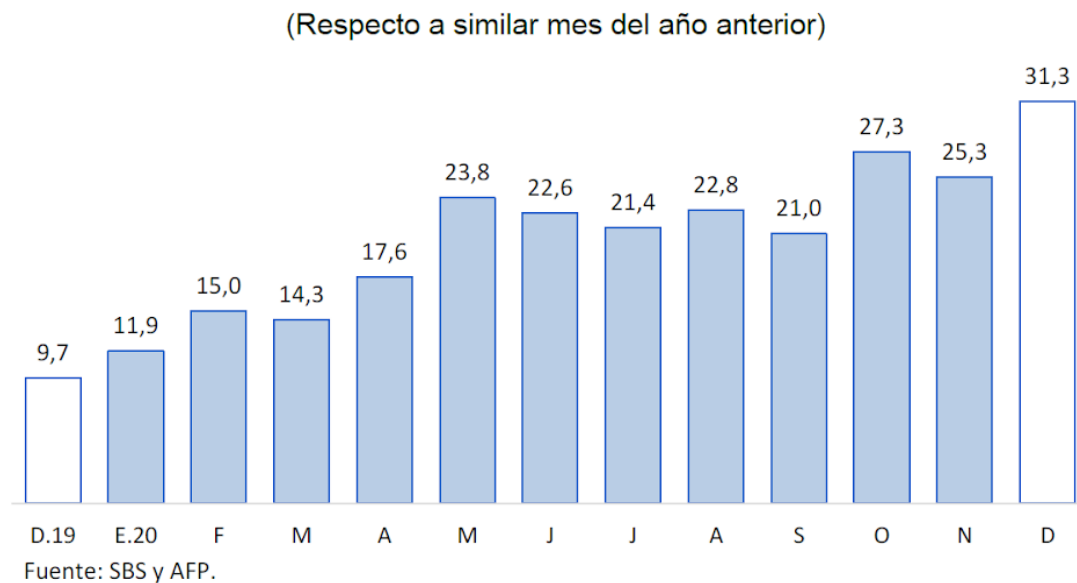
	Estructura % Dic - 20	Saldos en Millones de soles con TCF 1/		Tasa de crecimiento (%)	
		Nov-20	Dic-20	Mes	12 Meses
<b>Banco de la Nación</b>	<b>24,1</b>	<b>576</b>	<b>637</b>	<b>10,6</b>	<b>40,3</b>
Banca Múltiple	54,6	1,381	1,445	4,7	40,0
Instituciones No Bancarias	21,4	561	566	1,0	6,7
Financieras	0,9	23	23	0,0	10,5
Cajas Municipales	14,9	391	396	1,4	11,6
Cajas Rurales	5,6	174	174	0,1	-5,1
<b>TOTAL</b>	<b>100,0</b>	<b>2 518</b>	<b>2 649</b>	<b>5,2</b>	<b>31,3</b>
Vista	20,3	495	539	8,9	28,3
Ahorro	57,6	1 430	1 526	6,7	61,0
A plazo	22,1	593	584	-1,4	-10,1
MN	89,1	2 248	2 359	4,9	34,4
ME	10,9	270	290	7,4	10,5
ME (Mill. US\$)		81	87	7,4	10,5

1/ TCF= Tipo de Cambio Fijo (S/ 3,31 por US\$)

**Nota:** La tabla nos señala la variación porcentual de depósitos en el sector financiero en el departamento de Puno, en el último periodo. Fuente: SBS y AFP. Elaboración: BCRP – Sucursal Puno Departamento de estudios económicos.

Por tipo de instituciones, los depósitos en la banca múltiple, que concentran el 54,6 por ciento de los depósitos totales, aumentaron en 40,0 por ciento. Asimismo, los depósitos en instituciones no bancarias crecieron 6,7 por ciento; esta variación fue resultado,

principalmente, del incremento en cajas municipales (11,6 por ciento) y financieras (10,5 por ciento), atenuado por las cajas rurales (-5,1 por ciento). Adicionalmente, los depósitos en el Banco de la Nación crecieron 40,3 por ciento.



**Figura 05**

Puno: Variación porcentual de los créditos.

**Nota:** La figura nos muestra la variación porcentual de los créditos en el sector financiero en el departamento de Puno, en el último periodo. Fuente: SBS y AFP.

## 2.2 MARCO CONCEPTUAL

### Agencia de calificación crediticia

Entidad especializada en el análisis de valores y empresas, a las que pone notas sobre su solvencia financiera.

### Amortización

En los préstamos hace referencia a la devolución del capital por parte del prestatario (persona que ha solicitado el préstamo).

**Aval**

Forma de garantía que consiste en el compromiso de una persona –avalista- de responder de la obligación contraída por otra –avalado- en caso de incumplimiento por parte de esta.

**Banca personal**

Actividad bancaria especializada en la gestión de las inversiones y del patrimonio de clientes generalmente de elevado nivel económico.

**Banca Electrónica**

Es un medio electrónico a través del cual los usuarios del Sistema Financiero pueden operar sus productos y acceder a servicios financieros proveídos por una entidad financiera.

**Cartera**

Conjunto de depósitos o créditos que posee una institución financiera, que pueden ser hipotecarios, de consumo y productivos.

**Cartera Vencida**

Comprende el capital de los créditos que no han sido cancelados por los clientes en la fecha de vencimiento.

**Cooperativa de crédito**

Sociedad cuyo objeto social es servir las necesidades financieras de sus socios y de terceros mediante el ejercicio de actividades propias de las entidades de crédito.

**Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP)**

“Organización Nacional de Integración Cooperativa, creada en abril de 1959, que reúne a las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú. Su Objeto es ejercer actividades de representación, defensa, asistencia técnica, educación cooperativa; y desde 1993,

supervisión de las COOPAC. Institución sin fines de lucro, de duración indefinida, y de responsabilidad limitada.” (FENACREP, 2008).

### **Crédito**

Operación financiera a través de la que una persona o institución, cede a otra un monto determinado de dinero, a cambio de que esta pague la cantidad recibida más un precio adicional.

### **Crédito al consumo**

Crédito concedido por las entidades bancarias para la compra de bienes de consumo o servicios (por ejemplo, automóviles, electrodomésticos, viajes, etc).

### **Superintendencia de Banca, Seguros y AFP**

“La Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs., es el organismo encargado de la regulación y supervisión del Sistema Financiero, de Seguros y del Sistema Privado de Pensiones, así como de prevenir y detectar el lavado de activos y financiamiento del terrorismo. Su objetivo primordial es preservar los intereses de los depositantes, de los asegurados y de los afiliados al SPP.”, (Ley 26702). (SBS, 2018).

### **Sobreendeudamiento**

“El sobreendeudamiento de los individuos o de los hogares se puede definir como la incapacidad para saldar totalmente todas las deudas a tiempo.” Sin embargo, no todos los problemas de pago se deben al sobreendeudamiento, por lo que es importante distinguir cuando el sobreendeudamiento es el principal conductor de la morosidad. (Pérez Sisa, 2015)

### **Economía Social y Solidaria**

“El sistema económico social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir, desarrollo con

equidad, democratización de la economía, consumo responsable, comercio justo, justicia social, solidaridad, reciprocidad” (Coraggio, 2011).

#### **Castigo de Créditos Incobrables**

“El directorio debe proceder al castigo de créditos clasificados como pérdida, íntegramente provisionado, cuando exista evidencia real y comprobable de su irrecuperabilidad o cuando el monto del crédito no justifique iniciar acción judicial. (Superintendencia de Banca, 2008).

#### **Análisis Económico**

“Revisión completa de las ventas, los costos, los beneficios, el potencial de crecimiento, la duración en el mercado y la vulnerabilidad del producto, con la finalidad de comprobar si satisfacen los objetivos de la empresa.” (Estrada, 2007)

#### **Riesgo de Insolvencia**

“El riesgo de insolvencia está asociado a la estructura de financiación de una empresa y en definitiva a la situación de pérdidas contables que van mermando los recursos propios.” (García, 2019)

### **2.3 HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN**

Las hipótesis para la presente investigación son:

#### **HIPÓTESIS GENERAL**

El desconocimiento del producto financiero Pagadiario de la Coopac Cajasol incide negativamente en el crecimiento económico de los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019.

## **HIPÓTESIS ESPECÍFICAS**

### **Hipótesis específica N° 1**

El desconocimiento del producto financiero Pagadiario de la Coopac Cajasol afecta al crecimiento económico de los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019.

### **Hipótesis específica N° 2**

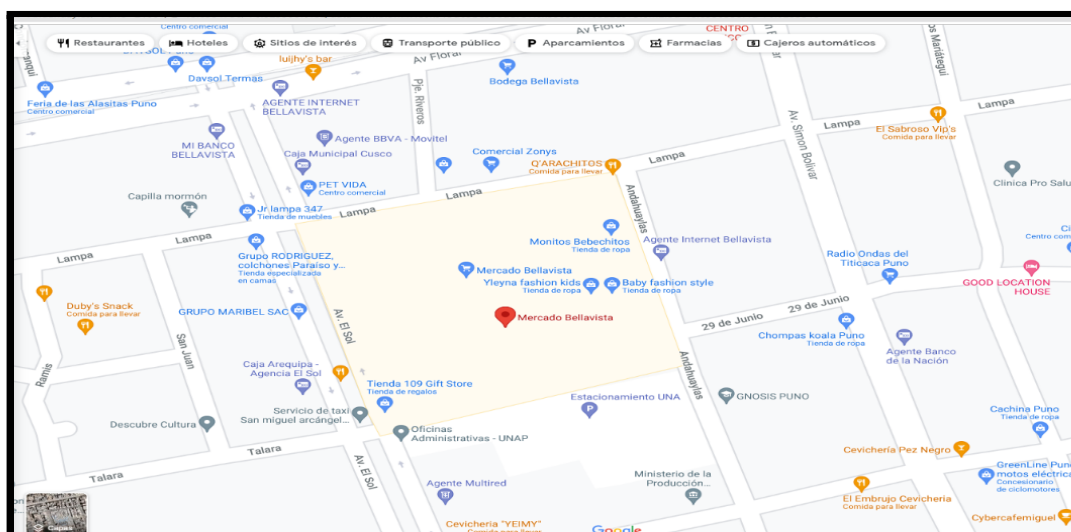
El limitado acceso al producto financiero Pagadiario afecta directamente a la subsistencia de los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019.

### CAPÍTULO III

## METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

### 3.1 ZONA DE ESTUDIO

El presente trabajo de investigación se llevó a cabo en departamento, provincia y distrito de Puno, en el Mercado Bellavista de la ciudad de Puno, del barrio Bellavista se encuentra ubicado sobre las vías troncales: Por el oeste Av. La Torre, por el este Av. Costanera, por el norte con Jr. Alto Alianza y por el sur con el Jr. Los Incas. Constituyendo así estas vías nombradas el perímetro del barrio Bellavista. El barrio Bellavista se encuentra localizado al noreste de la ciudad de Puno, a una latitud de -15.8422003 y longitud de -70.0198975.



**Figura 06**  
Ubicación del mercado Bellavista Puno.

**Nota:** La figura nos muestra la ubicación de la localización del mercado Bellavista en Puno. Fuente: imagen seleccionada del Google maps. Captura de pantalla tomada el 29 de julio del 2019 por el autor.



**Figura 07**

Mapa del departamento de Puno

**FUENTE:** Wikimedia Commons

Con el transcurso de los años la necesidad de un espacio físico y vías de acceso comercial para el desarrollo de la ciudad de Puno, ha encontrado en el barrio Bellavista áreas aptas para la construcción de viviendas, instalación de instituciones públicas, privadas, y un área destinada al crecimiento económico; estas circunstancias en proceso de causa y efecto han originado y consolidado que el barrio Bellavista sea un ámbito de estudio excelente que aún continúa en crecimiento.





Fuente: Google maps.

**Figura 08**

Mercado Bellavista de Puno.

### 3.2 POBLACIÓN Y MUESTRA

El presente trabajo de investigación se realiza según lo siguiente:

#### 3.2.1 Población

La población de la presente investigación estará conformada por 85 Microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno, puesto que serán objeto de estudio por tener una gran importancia en la economía local.

#### 3.2.2 Tamaño de la muestra

Se ha determinado tomar como muestra 46 individuos (Microempresarios) del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno. Para determinar el tamaño de la muestra en el presente proyecto de investigación utilizaremos el método estadístico ya que tendremos datos cualitativos y cuantitativos, utilizaremos de la siguiente fórmula:

$$n = \frac{(N * Z_{\alpha}^2 * p * q)}{(d^2 * (N - 1) + Z_{\alpha}^2 * p * q)}$$

Donde:

$n$ = Tamaño de la Muestra de Microempresarios Seleccionada

$N$ = Muestra Total de Microempresarios comprendidos entre 18 y 73 años de edad

$p$ = Proporción esperada a Favor

$q$ = Proporcional esperada en Contra

$d$ = Máximo Valor de Error Permitido

$Z$ = Nivel de Confianza

**Tabla 09**

Valores asimilados en la fórmula

Variable	Fórmula Previa	Valor Asimilado
$N$ =		85
$p$ =		50% => 0.50
$q$ =	$q=1-p$	50% => 0.50
$d$ =		0.10
$Z$ =		95% => 1.96

Por lo tanto, de acuerdo a la Tabla N°02 reemplazados en la Fórmula N° 01

$$n = \frac{(85 * [1.96]^2 * 0.5 * 0.5)}{([0.1]^2 * (85 - 1) + [1.96]^2 * 0.5 * 0.5)}$$

**$n = 46.26$**

Por tanto, la muestra significativa estará constituida por 46 individuos.

**3.2.2.1 Selección de la muestra**

El muestreo es aleatorio simple que es un procedimiento de muestreo probabilístico que da a cada elemento de la población objetivo y a cada posible muestra de un tamaño

determinado, la misma probabilidad de ser seleccionado; Es decir, para realizar la investigación se necesita una muestra de al menos 46 individuos (Microempresarios), del Mercado Bellavista los mismos que se tomarán para la presente investigación.

### **3.3 MÉTODOS Y TÉCNICAS**

#### **3.3.1 TIPO DE ESTUDIO Y DISEÑO DE INVESTIGACIÓN**

Para la presente investigación se utilizará el enfoque cuantitativo que según Roberto Sampieri (2003) nos señala que este “utiliza la recolección y el análisis de datos para contestar preguntas de investigación y probar hipótesis establecidas previamente, y confía en la medición numérica, el conteo y frecuentemente en el uso de la estadística para establecer con exactitud patrones de comportamiento de una población”: Puesto que es tipo de estudio referente a la problemática planteada como es el crecimiento económico por la influencia del producto financiero Pagadiario en un sector comercial, dentro de estos podrá ser de tipo descriptivos, correlacional y analíticos. para este caso será necesario en la obtención de resultados categorizados en datos estadísticos, cantidad y porcentajes.

En el diseño de investigación se planteará la investigación no experimental de diseño transaccional descriptivo, ya que no existe manipulación intencional de la variable independiente (producto financiero Pagadiario) y se realizó el análisis en un momento dado, logrando el propósito de describir las variables, su análisis y su incidencia en el propósito que es ver los niveles de crecimiento económico en los comerciantes del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno.

Los métodos utilizados para la elaboración y descripción del presente trabajo son los siguientes:

### **MÉTODO INDUCTIVO**

La inducción es una forma de razonamiento en la que se pasa del conocimiento de casos particulares a un conocimiento más general, que refleja lo que hay de común en los fenómenos individuales. (Jiménez, 2021)

Este método permitirá observar los hechos relacionados desde lo particular a lo general, en el presente caso nos permitirá aplicar los conocimientos en el ámbito financiero y a raíz de todo tomar las mejores decisiones para la productividad y economía de los comerciantes en mención.

### **MÉTODO DESCRIPTIVO**

También conocida como la investigación estadística, se describen los datos y características de la población o fenómeno en estudio. Este nivel de Investigación responde a las preguntas: quién, qué, dónde, cuándo y cómo. (Peña, 2020)

Este método nos permite registrar y describir todos los pasos en la aplicación de los conocimientos adquiridos en la presente investigación para demostrar la incidencia del financiamiento en los comerciantes objeto de estudio, desde los requisitos hasta la devolución, se describirán cada detalle para una mejor interpretación de los hechos económicos.

### **MÉTODO ANALÍTICO**

El método analítico es aquel método de investigación que consiste en la desmembración de un todo descomponiéndolo en sus partes o elementos para observar las causas, naturaleza y los efectos. El análisis es la observación y examen de un hecho en particular. (Hernandez, 2017)

El método analítico es aquel método de investigación que consiste en desmembrar los elementos de un todo, descomponiéndolo en sus partes para observar las causas, la naturaleza y los efectos de la ampliación y análisis de la gestión financiera en la empresa Cajazol el cual con el análisis de resultados y estrategias de la técnica de estudio se

ofrecerá una alternativa de recomendación a los problemas encontrados estudios de investigación.

## ENCUESTA

Se puede definir la encuesta, siguiendo a García Ferrando<sup>1</sup>, como «una técnica que utiliza un conjunto de procedimientos estandarizados de investigación mediante los cuales se recoge y analiza una serie de datos de una muestra de casos representativa de una población o universo más amplio, del que se pretende explorar, describir, predecir y/o explicar una serie de características». (García M, 1993)

A través de este medio para recolectar información nos permitirá ver cuáles son los aspectos más importantes que enmarcan el aspecto del financiamiento en cada uno de los microempresarios o comerciantes, a través de la opinión y respuestas a cada interrogante planteado.

## CONSIDERACIONES ÉTICAS

**a) Validez científica:** La presente investigación es elaborada metódicamente a través del método científico aplicado en cada parte del presente trabajo, se propuso una problemática real en nuestra localidad, proponiendo la hipótesis requerida y los objetivos para determinar la solución, el presente trabajo se realiza de manera cuantitativa, con el propósito de determinar la incidencia del producto financiero pagada diario en el crecimiento económico de los comerciantes del mercado Bellavista en la ciudad de Puno, está siendo validada además mediante su contrastación de hipótesis de la información recolectada a través de los instrumentos de recolección de datos y trabajada mediante métodos estadísticos como la chi cuadrada método aceptado en nuestro país para la validación final de una investigación.

**b) Proporción favorable de riesgo/beneficio:** La experimentación no incluyó algún medio éticamente prohibido entre agentes vulnerables ni nada por el estilo, no se vió afectada algún tipo de animal ni ser biológico conocido, quizás el punto de quiebre en

esta investigación es tocar el tema población con o poca formación, los comerciantes en la mayoría no letrados o sin estudios superiores apoyarían esta investigación si alguien en calidad de asesor les exige algo ya sea de manera material o de algún servicio en especial, se ha tomado en cuenta este factor delimitando y aceptando este riesgo con la perspectiva que esta investigación ayudará con su propia educación.

**c) Consentimiento informado:** La presente investigación no podría ser desarrollada de otra manera, quizás esta sea la mejor forma de investigar y conocer los fenómenos de la comunicación en economía, quizás términos inherentes a los humanos pero que pocas veces son tomados con importancia. La seguridad en la presente investigación está garantizada contando con el profesionalismo que caracteriza al investigador y la amplia trayectoria como asesor financiero, la presente investigación cuenta con el consentimiento de los comerciantes que son objeto de estudio en mención.

3.4 IDENTIFICACIÓN DE VARIABLES

Tabla 10

Operacionalización de variables

VARIABLE	DEFINICIÓN	TIPO DE VARIABLE SEGÚN NATURALEZA	TIPO DE VARIABLE SEGÚN SU RELACIÓN	DIMENSIONES	INDICADOR O DEFINICIÓN OPERATIVA	ESCALA DE MEDICIÓN	CATEGORÍA Y VALORES
Producto dirigido a personas naturales con negocio que desarrollan una actividad económica en los mercados							
PRODUCTO	de abastos, asociaciones, galerías, centros	CUALITATIVO	INDEPENDIENTE	x.1. Acceso a microcréditos financieros	- Producto financiero - Tiempo en atención.	Siempre (3) A	
FINANCIERO	comerciales y zonas donde existan concentraciones de negocios y que necesiten solventar sus necesidades financieras.	NTE	x.2. Requisitos y tiempo en atención	- Rotación de capital. - Liquidez	- Supervisión y control.	veces (2)	ordinal
PAGADARIO			x.3. Ejecución del Financiamiento			Nunca (1)	

	El crecimiento económico es la evolución positiva de los estándares de vida de un territorio, habitualmente países, medidos en términos de la capacidad productiva de su economía y de su renta dentro de un periodo de tiempo concreto.			
CRECIMIENTO ECONÓMICO		CUALITATIVO	DEPENDIENTE	
			E	
			y1	
			Formas de comercio.	- Rentabilidad diaria.
				- Registro de ingresos y gastos.
			y2	Siempre (3) A
			Informalidad.	veces (2)
				Nunca (1)
			y3	
			capital y rentabilidad	- Rotación de mercadería.
				- Inversión y Control.
				- Pago de impuestos.



**3.4.1 DEFINICIÓN OPERATIVA DE VARIABLES E INDICADORES.****INDEPENDIENTE (1): PRODUCTO FINANCIERO PAGADIARIO****DIMENSIONES**

- x.1. Acceso a microcréditos financieros
- x.2. Requisitos y tiempo en atención
- x.3. Ejecución del Financiamiento

**DEPENDIENTE (2): CRECIMIENTO ECONÓMICO****DIMENSIONES**

- y1 Formas de comercio
- y2 Informalidad
- y3 capital y rentabilidad

**INDICADORES****INDEPENDIENTE (1): PRODUCTO FINANCIERO PAGADIARIO**

- Productos financieros.
- Créditos financieros.
- Ahorro financiero.
- Tiempo de atención.
- Rotación de capital.
- Liquidez.
- Supervisión y control.

**INDICADORES****DEPENDIENTE (2): CRECIMIENTO ECONÓMICO**

- Rentabilidad diaria
- Registro de ingresos y gastos.
- Rotación de mercadería.
- Inversión y Control
- Pago de impuestos.

**VARIABLES ESPECÍFICAS**

- Variable Independiente: Producto Financiero Pagadiario
- Variable Dependiente: Crecimiento económico.
- Variable Independiente: Impacto financiero
- Variable Dependiente: otorgamiento de financiamiento.

### **3.5 MÉTODO O DISEÑO ESTADÍSTICO**

Para poder realizar la contratación de hipótesis, se utilizó el diseño de investigación de tipo correlacional no experimental – descriptivo, porque se observó detenidamente y se describieron los hechos tal como se encontraron en el momento “x”, de tal manera que se analizó las variables y su incidencia en el objeto de estudio.

#### **3.5.1 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS**

##### **Entrevistas:**

Esta técnica orienta a establecer un contacto directo con los microempresarios del Mercado Bellavista, Asesores de Préstamos de la COOPAC Cajasol, la cual nos mostró nuestra fuente de información que nos permitió desarrollar el tema en investigación.

##### **Encuestas:**

Se realizará a cada uno de los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno y colaboradores de la COOPAC Cajasol, con el fin de recopilar información acerca de cuán informados están sobre sus deberes y obligaciones que tienen frente al fisco.

### **3.6 TÉCNICA DE ANÁLISIS DE DATOS.**

Para ello se tomará en cuenta los siguientes aspectos:

#### **a) Tratamiento Estadístico**

El cual consistirá en la elaboración de tablas de frecuencia y gráficos estadísticos

para su posterior análisis e interpretación de datos.

**b) Análisis e interpretación de datos**

El análisis de datos recopilados en la presente investigación fue ilustrado mediante tablas y figuras estadísticas en el programa de Microsoft Excel respectivamente y la interpretación dará los datos según los porcentajes arrojados y la verificación documental que se ejecutará posteriormente.

**c) Técnicas de procesamiento de datos.**

Los datos necesarios se recolectaron con la aplicación de encuestas y entrevistas, luego se aplicó el análisis documental a través de la observación directa de los hechos económicos de los microempresarios. Este procedimiento estadístico nos condujo a determinar el promedio de respuestas y resultados del grupo (experimental y control). Para desarrollar la prueba de Hipótesis se aplicó la siguiente fórmula:

$$\bar{X}_c = \frac{\sum_{i=1}^n x_i}{n}$$

Donde:

X = Valor de la media aritmética

xi = Respuestas y resultados cuantificados del grupo

n = Tamaño de la muestra.

**DESVIACIÓN ESTÁNDAR**

$$S_c^2 = \frac{\sum_{i=1}^n x_i^2 - \frac{(\sum_{i=1}^n x_i)^2}{n}}{n-1}$$

Dónde:

S = Desviación estándar

X = Valor de la media aritmética

Xi = Marca de clase  
n = Tamaño de la muestra.

También nos mostró qué software es aplicable para el procesamiento de datos en este caso el Excel y SPSS. En el plan de análisis, se indicaron las variables, tablas, figuras y pruebas estadísticas que se utilizaron para los resultados. En los estudios cualitativos, el análisis se realizó mediante los conceptos y categorías que se identifican como resultado de la recolección de datos. Si son varias personas entrevistadas a profundidad, se señalaron las similares y contrarias para un análisis mayor.

## CAPÍTULO IV

### EXPOSICIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

En el presente trabajo se da a conocer la exposición, análisis e interpretación de los resultados obtenidos en base a los objetivos planteados en el presente trabajo de investigación. El tema de la presente investigación es analizar la incidencia del producto financiero Pagadiario de la Coopac Cajasol de Puno, este a su vez está distribuido para el presente trabajo de investigación de la siguiente manera; se ha determinado tomar como muestra 46 individuos de 85 Microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno, para determinar el tamaño de la muestra en el presente trabajo de investigación se utilizó el método estadístico.

Analizaremos los objetivos de la investigación iniciando con el objetivo general y luego los objetivos específicos:

#### OBJETIVO GENERAL

***“Determinar la incidencia del producto financiero Pagadiario en el crecimiento económico de los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019”***

Utilizamos la inferencia estadística que es el conjunto o procedimiento de métodos que permiten inducir, a través de una muestra o muestras estadísticas, el comportamiento de

una determinada población objeto de estudio. A través de la inferencia estadística se pudieron extraer conclusiones sobre los parámetros de la población objeto de estudio de datos. De la misma manera también nos señaló el grado de fiabilidad de los resultados extraídos del estudio en la presente investigación.

Frecuencias descriptivas de las características de la muestra realizada a 46 comerciantes que obtuvieron el crédito Pagadiario de la caja Coopac Cajasol.

**Tabla 11**

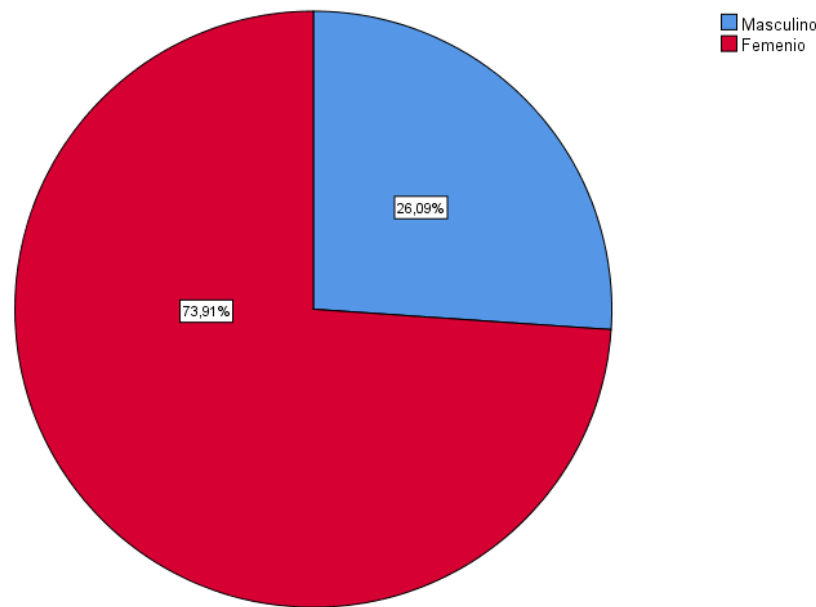
Edad de los integrantes / Clientes del producto Pagadiario

ESTADÍSTICOS					
		sexo	Edad	CapAntes	Cap Después
N	Válido	46	46	46	46
	Perdidos	0	0	0	0

**Tabla 12**

Género de los integrantes/ clientes del producto Pagadiario.

GÉNERO					
		Frecuencia Porcentaje		Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	1	12	26,1	26,1	26,1
	2	34	73,9	73,9	100,0
<b>Total</b>		<b>46</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	



**Figura 09**

Género de los integrantes / clientes del producto Pagadario

**INTERPRETACIÓN:** En la figura podemos observar que el 73,91 % de los encuestados son mujeres mientras que el 26,09 % son varones

**ANÁLISIS:** En esta investigación comprobamos que la tasa en aspecto de género, señala que las mujeres que solicitan un microcrédito son bastante superiores a la de los hombres, se debe a la necesidad y actitud emprendedora de las mujeres de incrementar mayores ingresos para su unidad familiar en la búsqueda del crecimiento y desarrollo personal y así mejorar los niveles de vida en los cuales les tocó vivir.

**DISCUSIÓN:** En el Perú según la tasa porcentual de Actividad Emprendedora por la Alianza del Pacífico (2019), cuenta con la mayor tasa o porcentaje de emprendimiento femenino, ya sea por el deseo propio que no tuvieron las oportunidades en sus lugares nativos, pero justifica la necesidad que tienen ellas de superarse. Según De la Garza (1994), Los microcréditos forman parte o es una alternativa para poner o formar un negocio o simplemente hacerlo crecer. El modelo neoliberal en el aspecto del género,

parte del supuesto que el mercado es el mejor mecanismo para la eficiente y efectiva asignación de los recursos económicos y la mejor satisfacción de las necesidades básicas de las personas y familias en general. De esta manera diferenciamos que en nuestro entorno el Mercado Bellavista población objeto de estudio está conformado en su mayoría por el género femenino cambiando el contexto pasado de la igualdad de oportunidades para ambos sexos, la misma que es analizada y concordada en la presente investigación.

**Tabla 13**

Edad de los integrantes / clientes del producto Pagadiario

		Edad			
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado	
Válido	18	1	2,2	2,2	2,2
	21	1	2,2	2,2	4,3
	23	1	2,2	2,2	6,5
	24	1	2,2	2,2	8,7
	25	1	2,2	2,2	10,9
	26	2	4,3	4,3	15,2
	27	1	2,2	2,2	17,4
	28	1	2,2	2,2	19,6
	33	2	4,3	4,3	23,9
	34	1	2,2	2,2	26,1
	36	1	2,2	2,2	28,3
	37	1	2,2	2,2	30,4
	38	1	2,2	2,2	32,6
	40	1	2,2	2,2	34,8
	44	1	2,2	2,2	37,0
	45	5	10,9	10,9	47,8
	46	1	2,2	2,2	50,0
	47	1	2,2	2,2	52,2
	48	3	6,5	6,5	58,7
	49	4	8,7	8,7	67,4
	52	1	2,2	2,2	69,6
	53	1	2,2	2,2	71,7



54	2	4,3	4,3	76,1
56	1	2,2	2,2	78,3
58	1	2,2	2,2	80,4
59	1	2,2	2,2	82,6
60	1	2,2	2,2	84,8
62	1	2,2	2,2	87,0
65	3	6,5	6,5	93,5
68	1	2,2	2,2	95,7
69	1	2,2	2,2	97,8
73	1	2,2	2,2	100,0
<b>Total</b>	<b>46</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

FUENTE: Elaboración propia.

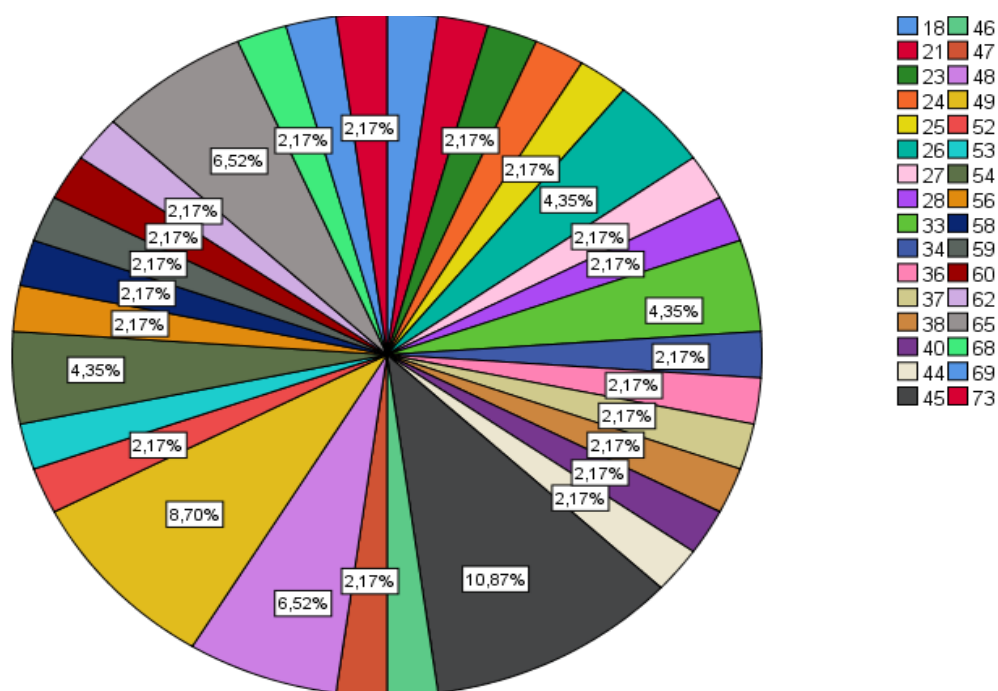


Figura 10

Edad de los integrantes/clientes del producto Pagadario

**INTERPRETACIÓN:** En la figura podemos observar las edades de los comerciantes que obtuvieron el crédito que van desde los 73 años hasta los 18 años de edad.

**ANÁLISIS:** Vemos que los comerciantes son personas ya desarrolladas jóvenes emprendedores que yacen entre los 20, 30 y 40 años mayormente, o con más frecuencia según nuestra información.

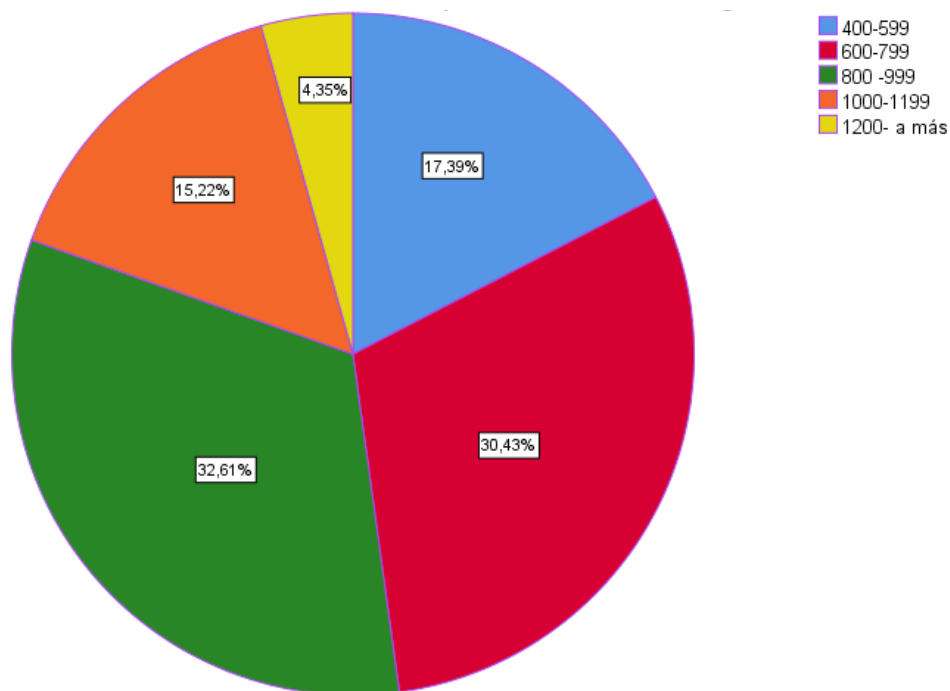
**DISCUSIÓN:** Los niveles de crecimiento, así como la necesidad de trabajo hacen que la población evite tener más hijos, haciendo que nuestra población sea cada vez más madura o con mayores edades en la realización de nuestras actividades. El autor Woller (1998) señala un modelo generacional (edad) que se considerará adecuado y sostenible en la medida en que tenga un impacto positivo en el nivel de vida de los beneficiarios y en cuanto genere un efecto multiplicador de las donaciones y por lo tanto un uso eficiente de los recursos. Se considera que este efecto multiplicador es un argumento diferencial que puede atraer a los donantes. De esta forma se cumple con la definición de sostenibilidad y habilidad del programa para producir outputs que estén suficientemente valorados por los beneficiarios y por los suministradores de capital como para que el programa siga recibiendo recursos e inputs que le permitan proseguir con su desempeño. En su artículo señala aspectos diferenciados en un entorno de crecimiento económico adecuado, la diferenciación está en el contexto económico latino, quizás más aún el Peruano o el mismo entorno Puneño, donde el costo de vida es menor a otras ciudades.

**Tabla 14**

Capital antes /clientes del producto Pagadiario

				Porcentaje	Porcentaje
				válido	acumulado
	Frecuencia	Porcentaje			
Válido	1	8	17,4	17,4	17,4
	2	14	30,4	30,4	47,8
	3	15	32,6	32,6	80,4

4	7	15,2	15,2	95,7
5	2	4,3	4,3	100,0
<b>Total</b>	<b>46</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	



**Figura 11**

Capital antes del crédito Pagadiario

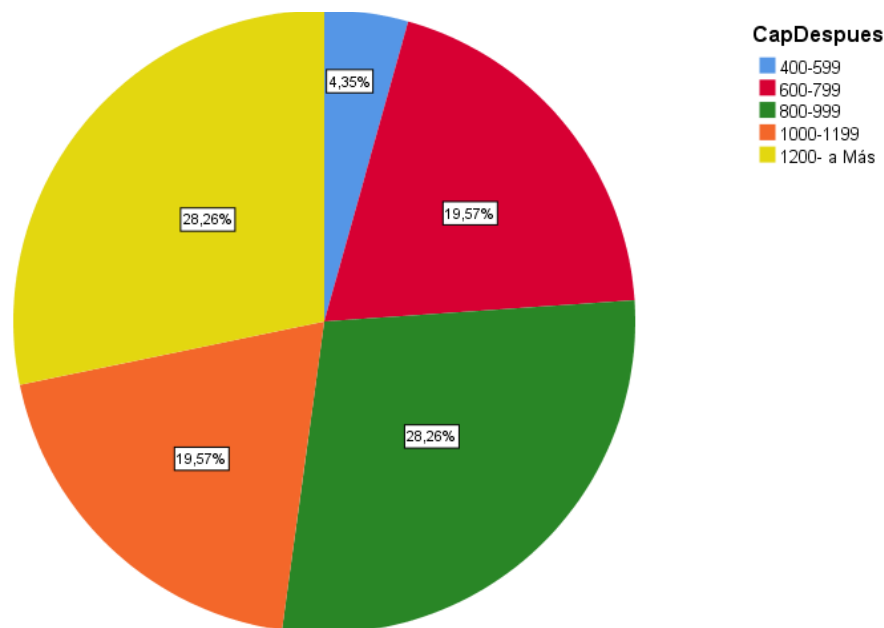
**INTERPRETACIÓN:** En la figura podemos observar que el capital de los comerciantes antes del crédito paga diario era del 32,61 % para aquellos que tenían un capital entre 800 a 999 soles seguido del 30,43% para aquellos comerciantes que tenían un capital entre 600 a 799 soles continuando con el 17,39 % para los comerciantes que tenían un capital entre 400 a 599 soles seguido del 15,22 % para los comerciantes que tenían un capital del 1000 a 1199 soles y por último con el 4,35 % los comerciantes que tenían un capital de 1200 a más. Cabe mencionar que el estudio de este capital es de manera mensual.

**DISCUSIÓN:** EL objetivo era analizar la incidencia del crédito financiero Pagadiario en el crecimiento económico de los comerciantes del Mercado Bellavista de Puno, como se puede ver el nivel de información de los microcréditos, así como los requisitos y la formalización de los comerciantes es de gran relevancia e incide directamente en el crecimiento económico de los mismos. El autor Benites Ramón M. (2015), en su trabajo de investigación menciona que los resultados dan a conocer una participación positiva de las Microfinanzas en el desarrollo empresarial de los comerciantes, luego de que el 72% sean beneficiados por este crédito y aptos para la aprobación. Los créditos han sido considerados muy útiles para los comerciantes, ya que a través de estos han mejorado su calidad de vida y la de su entorno.

**Tabla 15**

Capital después de obtener el crédito Pagadiario

<b>Capital después de obtener el crédito Pagadiario</b>					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	1	2	4,3	4,3	4,3
	2	9	19,6	19,6	23,9
	3	13	28,3	28,3	52,2
	4	9	19,6	19,6	71,7
	5	13	28,3	28,3	100,0
<b>Total</b>		<b>46</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	



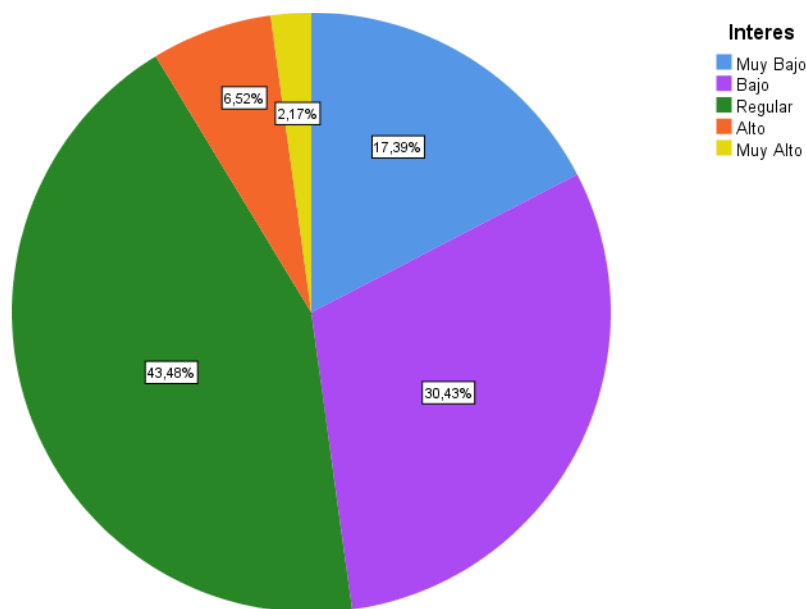
**Figura 12** Capital después de obtener el crédito Pagadiario.

**INTERPRETACIÓN:** En la figura podemos observar que el capital de los comerciantes después de obtener del crédito paga diario es del 28,26 % para aquellos que tienen un capital entre 800 a 999 soles junto con el 28,26% para aquellos comerciantes que tenían un capital de 1200 a Más seguido del 19,57 % para los comerciantes que tienen un capital entre 1000 a 1199 soles junto con el 19,57 % para los comerciantes que tienen un capital del 600 a 799 soles y por último con el 4,35 % los comerciantes que tienen un capital de 400 – 599 soles. Cabe mencionar que el estudio de este capital es de manera mensual.

**DISCUSIÓN:** El autor Tito Nina N. (2016), en su trabajo de investigación, señala que se ha determinado que las fuentes de financiamiento tanto formales como informales actúan de manera positiva en el desarrollo económico de los comerciantes, gracias a los créditos otorgados de dichas financieras se ha manifestado en el aumento de sus ingresos y crecimiento de sus negocios, tal como se ve en sus resultados cotejados que el 40,4% de las MYPEs que han adquirido un financiamiento han incrementado su adquisición de

mercadería, así mismo concordamos con la idea del financiamiento como medio para el crecimiento económico, de esa manera también vemos como mejoran las condiciones de su negocio tanto en su capital como en su estilo de vida.

**Considera que los intereses de crédito financiero Pagadiario son:**



**Figura 13**

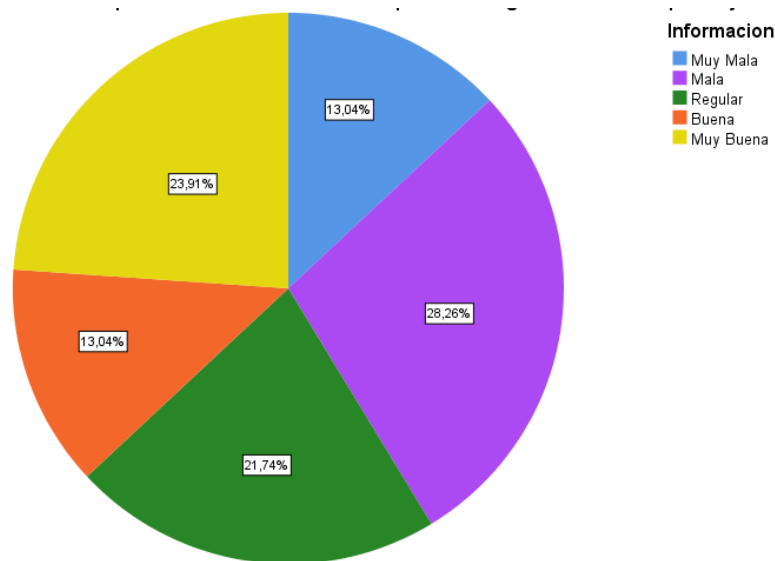
Incidencia del producto financiero Pagadiario

**INTERPRETACIÓN:** En la figura podemos observar que el 43,48 % de los encuestados opinan que el interés del crédito Paga Diario es Regular seguido del 30,43 % que considera que el interés es bajo, mientras que el 17,39 % opina que el interés es Muy bajo seguido del 6,52% que opina que es alto y por último el 2,17% opina que el interés es muy alto.

**ANÁLISIS:** Se propuso analizar la incidencia del producto financiero Pagadiario en el crecimiento económico de los comerciantes, esto se refleja en el nivel de cobertura, acceso o adquisición del producto en mención, se ve que un 30.43% ve optativo el crédito, porcentaje que es consecuente y relevante al momento de solicitar el financiamiento para sus negocios.

**DISCUSIÓN:** El BCR de la ciudad de Puno señala a través de sus reportes estadísticos el nivel de crecimiento crediticio y morosidad, señalando que las personas naturales con negocio adquieren un crédito según los niveles de intereses que puedan ser alcanzables dentro de sus posibilidades, es así que para el presente objetivo general se analizó los porcentajes de intereses en la población objeto de estudio para luego realizar el procesamiento estadístico. Rubiano (2013). Manifiesta que la cultura financiera garantiza que las familias, empresas e individuos sean asertivos en la toma de decisiones acerca de la inversión y del consumo de productos y/o servicios financieros de acuerdo a sus expectativas futuras y necesidades. Por tal razón, la cultura financiera es un aspecto clave para la estabilidad financiera, ya que mejora las decisiones de inversión y financiación de las personas, no obstante, el acceso a los microcréditos va directamente implícito a la tasa de interés y a su retorno a los agentes superavitarios, concordamos que al igual que el autor en mención que los microcréditos garantizan el progreso y crecimiento económico de los comerciantes y familias objeto de estudio de la presente investigación.

**Información brindada del producto financiero Pagadario de la Coopac:**



**Figura 14**

Impacto financiero del producto Pagadario

**INTERPRETACIÓN:** En la figura podemos observar que el 28,26 % de los encuestados opinan que la información brindada sobre el Producto Paga Diario es Mala seguido del 21,74 % que considera que la información regular, mientras que el 23,91% opina que la Información es muy Buena y el 13,04% opina que la información es Buena junto al otro 13,04% que opina que es muy mala.

**ANÁLISIS:** El Objetivo específico N° 1 señala establecer cuál es el impacto financiero del producto Pagadiario de la Coopac Cajazol en los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019, la presente FIGURA indica que el 23.91% de la población objeto de estudio señaló que la atención es muy Buena, relacionamos este aspecto al nivel de impacto que causa la información brindada del producto financiero Pagadiario en los clientes directos, concurrentes y futuros clientes del producto en mención, llevándonos a medir el nivel de impacto o marca financiera en el consumidor.

**DISCUSIÓN:** la información microeconómica del BCR sucursal Puno nos señala los indicadores económicos dentro de nuestra región de Puno, dentro de ello vemos los niveles de aceptación de las entidades financieras, vemos que los consumidores son atraídos por varios factores tenemos los intereses, los plazos, las promociones, la atención, los requisitos mínimos, la rapidez del desembolso en conclusión la confianza en ellos, la información y atención al consumidor es de vital importancia, la presente investigación busca ver el impacto causado a los consumidores del crédito Pagadiario.

En el trabajo de investigación de Aguilar Olivares M. (2004), indica que el 50% de micro y pequeñas empresas han solicitado crédito, de los cuales el 95,6% accedieron a un crédito y un 4% no obtuvieron el crédito y el otro 50% no lo solicitaron por falta de información. El 92% de las Micro y Pequeñas empresas manifestaron que ha mejorado su situación económica, tanto en producción y capital de trabajo tras obtener un crédito, lo cual corrobora el resultado obtenido.



## Conformidad con el servicio brindado por Coopac Cajasol

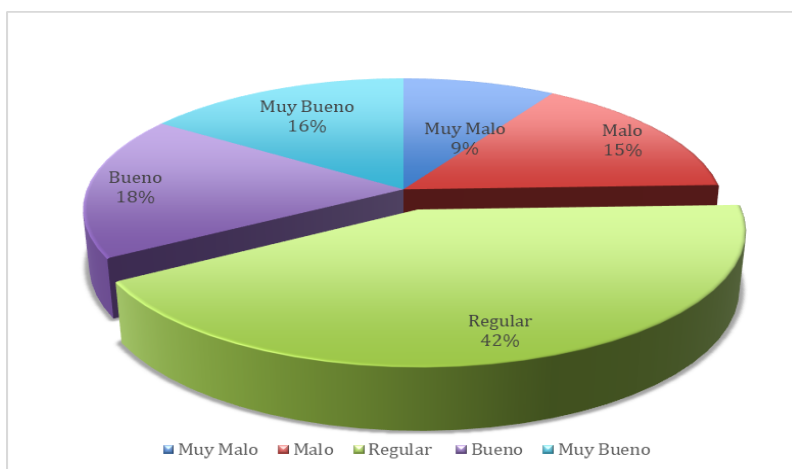


Figura 15

Relevancia del producto financiero Pagadiario

**INTERPRETACIÓN:** En la figura podemos observar que el 42,00 % de los encuestados opinan que el servicio brindado por Coopac Cajasol es regular seguido del 18,0 % que considera que el servicio brindado por Coopac Cajasol es bueno, mientras que el 16,00 % opina que es muy bueno seguido del 15,00 % que opina que es Malo y por último el 9,00% opina que él es servicio es Muy malo.

**ANÁLISIS:** El objetivo específico N° 2 nos dirigía en analizar los logros y dificultades del otorgamiento de microcrédito a los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019, mediante este cuestionamiento el 42.00% de la población objeto de estudio llegó a mencionar la importancia del servicio brindado por la Coopac Cajasol así determinamos que la mayoría de los consumidores están conformes con el servicio microfinanciero, los logros se vieron de distinta manera ya sea en todos los aspectos desde la captación, ofrecimiento del crédito en mención, la cobranza directa sin tener que movilizarse a la entidad financiera, la calidad en el servicio, la ayuda financiera, el consejo financiero entre otros así como el apoyo incondicional en las actividades de los comerciantes objeto de estudio, las dificultades siempre son inherentes en lo que concierne el financiamiento, podemos deducir con la investigación que el principal

detractor o enemigo del negocio es la falta de demanda, la falta de rotación del producto o existencias o mercancía.

**DISCUSIÓN:** El reporte de la Coopac Cajasol así como la información microeconómica del BCRP sucursal Puno nos señala los indicadores económicos dentro de nuestra región de Puno, los niveles de otorgamiento del crédito fueron variando positivamente desde la última década fue en esta último año objeto de estudio año 2019 donde se vieron las decrecientes demandas crediticias u otorgamientos de crédito incluso el mismo consumidor prefirió suspender obligatoriamente sus actividades económicas y por ende el financiamiento plasmado en el crédito.

Aguilar Olivares M. (2004), en su trabajo de investigación, Al momento de acceder a un crédito se presentan diferentes dificultades, como documentos solicitados por la entidad 12%, falta de garantías 30%, por la tasa de interés 41%, capacidad de pago 11%. El 50% de micro y pequeñas empresas han solicitado crédito, de los cuales el 95,6% accedieron a un crédito y un 4% no obtuvieron el crédito. concretamos de igual manera que el financiamiento informal está acompañado de altas tasas de interés, así como de duras condiciones crediticias, las cuales limitan el crecimiento y la capacidad de desarrollo de las Micro y pequeñas empresas.

#### **PRUEBA DE HIPÓTESIS PARA EL OBJETIVO GENERAL**

**H0:** No Existe incidencia del producto financiero Pagadiario en la situación económica de los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019

**HA:** Existe incidencia del producto financiero Pagadiario en la situación económica de los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019

1.- Método estadístico Comparación de medias, prueba T-student para muestras relacionadas.

**Tabla 16**

Resumen de procesamiento de casos sobre la normalidad

**RESUMEN DE PROCESAMIENTO DE CASOS SOBRE LA NORMALIDAD**

	Casos					
	Válido		Perdidos		Total	
	N	Porcentaje	N	Porcentaje	N	Porcentaje
Capital Antes	46	100,0%	0	0,0%	46	<b>100,0%</b>
Capital	46	100,0%	0	0,0%	46	<b>100,0%</b>
Despues						

**FUENTE:** Elaboración propia.

Aquí podemos observar que todos los datos están dentro de la normal.

**Tabla 17**

Datos descriptivos

		DESCRIPTIVOS	
		Estadístico	Desv. Error
Capital Antes	Media	2,59	1,60
	95% de intervalo de confianza para la media		
	de Límite inferior	2,26	
	Límite superior	2,91	
	Media recortada al 5%	2,55	
	Mediana	3,00	
	Varianza	1,181	
	Desv. Desviación	1,087	
	Mínimo	1	
	Máximo	5	
	Rango	4	
	Rango intercuartil	1	
	Asimetría	2,55	3,50
	Curtosis	-5,07	6,88
Capital	Media	3,48	1,81
Despues	95% de intervalo de confianza para la media		
	de Límite inferior	3,11	
	Límite superior	3,84	

Media recortada al 5%	3,52	
Mediana	3,00	
Varianza	1,500	
Desv. Desviación	1,225	
Mínimo	1	
Máximo	5	
Rango	4	
Rango intercuartil	2	
Asimetría	-1,75	3,50
Curtosis	-1,071	6,88

FUENTE: Elaboración propia.

**Tabla 18**

Pruebas de normalidad

	PRUEBAS DE NORMALIDAD						
	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk			
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.	
Capital Antes	1,84	46	0,00	9,10	46	0,02	
Capital Despues	1,76	46	0,01	8,87	46	0,00	

. Corrección de significación de Lilliefors

FUENTE: Elaboración propia.

**Tabla 19**

Estadísticas de muestras emparejadas

**ESTADÍSTICAS DE MUESTRAS EMPAREJADAS**

		Media	N	Desv. Desviación	Desv. Error promedio
Par 1	Capital Antes	2,59	46	1,087	1,60
	Capital Despues	3,48	46	1,225	1,81

Fuente: Elaboración propia.

Aquí podemos ver que el promedio del capital de los comerciantes antes de obtener el crédito Pagadiario es menor al capital después de este crédito. Lo cual quiere decir que existe un crecimiento en su recurso financiero.

**Tabla 20**

Correlaciones de muestras emparejadas

**CORRELACIONES DE MUESTRAS EMPAREJADAS**

		N	Correlación	Sig.
1	Antes & CapDespues	46	4,36	0,02

**Fuente:** Elaboración propia.

**Tabla 21**

Prueba de muestras emparejadas

**PRUEBA DE MUESTRAS EMPAREJADAS**

Diferencias emparejadas									
95% de intervalo de									
	Desv.	Desviació esv. Error		confianza de la diferencia			t	l	Sig.
	Media	n	promedio	Inferior	Superior			(bilateral	)
1	capital Antes	-8,91	1,233	1,82	-1,258	-5,25	-4,901	45	0,00
	Capital								
	Despues								

**Fuente:** Elaboración propia.

Aquí observamos que la significancia bilateral es de 0.00 que es menor al margen de error que es 0.05

Por lo cual aceptamos la hipótesis alterna general:

HA: Existe incidencia del producto financiero Pagadiario en la situación económica de los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019

**Objetivo específico N° 1**

**“Establecer cuál es el impacto financiero del producto Pagadiario de la Coopac Cajasol en los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019.”**

**H0:** No Existe un impacto financiero del producto Pagadiario de la Coopac Cajasol en los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019.

**HA:** Existe un impacto positivo financiero del producto Pagadiario de la Coopac Cajasol en los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019.

**Tabla 22**

Estadísticas de muestras emparejadas

<b>ESTADÍSTICAS DE MUESTRAS EMPAREJADAS</b>					
		Media	N	Desv. Desviación	Desv. Error promedio
1	Capital Antes	2,59	46	1,087	1,60
	Capital Despues	3,48	46	1,225	1,81

**Fuente:** Elaboración propia.

Al aceptar la hipótesis alterna general donde hay diferencia significativa de la situación económica de los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019, siendo esta de manera positiva puesto que la media del capital subió de 2,59 a 3,48. Por lo cual aceptamos la hipótesis alterna del objetivo específico N° 1

Cabe resaltar que la distribución de capital estudio es el siguiente:

- 400-600
- 600-800
- 800-1000
- 1000-1200

- 1200 a más

### Objetivo específico N° 2

***“Analizar los logros y dificultades del otorgamiento de microcrédito a los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019.”***

**H0:** No es posible analizar los logros y dificultades del otorgamiento de microcrédito a los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019.

**HA:** Es posible analizar satisfactoriamente los logros y dificultades del otorgamiento de microcrédito a los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019

## CONCLUSIONES

Habiéndose realizado el análisis correspondiente al presente trabajo de investigación, las conclusiones a las que se llegaron son las siguientes:

**PRIMERA:** Vemos que el promedio del capital de los comerciantes antes de obtener el crédito Pagadiario es menor al capital después de este crédito, podemos observar que el 43,48 % de los encuestados opinan que el interés del crédito Pagadiario es Regular seguido del 30,43 % que considera que el interés es bajo, mientras que el 17,39 % opina que el interés es Muy bajo seguido del 6,52% que opina que es alto y por último el 2,17% opina que el interés es muy alto, por lo consiguiente quiere decir que existe un crecimiento en su recurso financiero por lo cual aceptamos la hipótesis alterna general donde indica que existe incidencia del producto financiero Pagadiario en la situación económica de los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019.

**SEGUNDA:** Al aceptar la hipótesis alterna general donde hay diferencia significativa de la situación económica y por lo tanto incidencia económica en los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019 concluimos de manera positiva puesto que la media del capital subió de 2,59 a 3,48. Por lo cual aceptamos la



hipótesis alterna del objetivo específico N° 1, podemos observar el impacto del producto financiero al notar que el 28,26 % de los encuestados opinan que la información brindada sobre el Producto Pagadiario es Mala seguido del 21,74 % que considera que la información regular, mientras que el 23,91% opina que la Información es muy Buena y el 13,04% opina que la información es buena junto al otro 13,04% que opina que es muy mala.

**TERCERA:** Se tuvo que analizar la importancia que tiene para los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno el contar con acceso al producto financiero Pagadiario en el periodo 2019, según la investigación podemos observar que el 42,00 % de los encuestados opinan que el servicio brindado por Coopac Cajasol es regular seguido del 18,0 % que considera que el servicio brindado por Coopac Cajasol es bueno, mientras que el 16,00 % opina que es bueno seguido del 15,00 % que opina que es Malo y por último el 9,00% opina que él es servicio es Muy malo, por lo cual aceptamos la hipótesis alterna del objetivo específico N° 2 afirmando la relevancia del producto financiero Pagadiario en las actividades económicas de los comerciantes del mercado bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019.

## RECOMENDACIONES

Teniendo en consideración las conclusiones mencionadas se plasma las siguientes recomendaciones para el presente trabajo de investigación:

**PRIMERO:** Se sugiere realizar las colocaciones a diversos sectores económicos locales, pues como se denota el financiamiento es muy relevante en el crecimiento económico de las Mypes en cada sector, rubro o giro de negocio, es cierto que para cada otorgamiento de crédito es necesario la evaluación pero son medios que ayudan a determinar cuándo debe de pagar un cliente o beneficiario, la incidencia de este “nuevo” producto es de vital importancia porque incentiva a la rotación diaria de mercadería del comerciante objeto de estudio.

**SEGUNDO:** El impacto financiero se vió determinado claramente en el otorgamiento del crédito que se direccionaba directamente sobre el negocio del comerciante, creciendo económicamente proporcional al trabajo desarrollado y por consecuente las ganancias obtenidas, este mecanismo financiero se utiliza comúnmente desde décadas atrás, pero este producto es innovador ayudando mediante la interacción y presión al microempresario en búsqueda de su crecimiento empresarial.

**TERCERO:** El riesgo crediticio está plasmado en cada otorgamiento de crédito por parte de las empresas del sector financiero, es así que se sugiere que, aunque son necesarios los requisitos para la evaluación crediticia, se concientice a las empresas del sector

financiero a minimizar estos requisitos haciendo fácil el flujo económico entre agentes superavitarios y deficitarios en el mercado financiero indirecto, en el cual se hizo la presente investigación.

**BIBLIOGRAFÍA**

- Aguilera, M. (2018). Administración financiera y análisis financiero para la toma de decisiones. Obtenido de gestiopolis: <https://www.gestiopolis.com/administracion-financiera-y-analisis-financiero-para-la-toma-de-decisiones/>
- Cajasol. (24 de 12 de 2019). Cooperativa de Ahorro y Crédito Caja Solidaria. Obtenido de [www.cajasol.com.pe](http://www.cajasol.com.pe)
- Cámara de Comercio y Producción de Puno. (30 de 12 de 2019). Obtenido de [www.camarapuno.org](http://www.camarapuno.org)
- COMEXPERU. (12 de 06 de 2017). Fortaleciendo las MYPES. Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/articulo/fortaleciendo-las-mype>
- De la Garza, T. E. (1994). Neoliberalismo y Estado - Estado y Políticas sociales en el Neoliberalismo. Friedrich Ebert Stiftung, México, pp. 59-73.
- Estrada, M. (2007). El análisis de riesgo en el otorgamiento de créditos de consumo y la cartera pesada. Lima, Perú: Universidad de San Martín de Porres, Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Financieras.
- Fenacrep. (2019). Evolución de las principales cuentas e indicadores de las cooperativas de ahorro y crédito del Perú (COOPAC) . Lima: Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú - FENACREP, Gerencia de Asistencia Técnica. Lima.
- Fuentes, C. (2010). Determinantes de la morosidad de las instituciones microfinancieras en el Perú: un análisis desagregado 2001-2013. Lima - Perú: Universidad ESAN.
- García López, M. (2014). Modelo de gestión de Crédito cobranza y cartera vencida en la Matriz de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de mayo CIA en la ciudad de Quito . Quito Ecuador: Universidad Regional Autónoma de los Andes.

- Garcia, L. (2019). Liquidez y rentabilidad, factor determinante en el éxito de las empresas. un programa de contaduría pública. Obtenido de [https://bibliotecadigital.usb.edu.co/bitstream/10819/2235/1/Liquidez%20y%20rentabilidad%20como%20factor\\_Lizeth%20Garc%C3%ADa%20Restrepo\\_USBCTG\\_2014.pdf](https://bibliotecadigital.usb.edu.co/bitstream/10819/2235/1/Liquidez%20y%20rentabilidad%20como%20factor_Lizeth%20Garc%C3%ADa%20Restrepo_USBCTG_2014.pdf) f).
- Garcia M, I. J. (1993). La encuesta El análisis de la realidad social. Métodos y técnicas de Investigación. Madrid, España: Alianza Universidad Textos, p. 141-70.
- Hernandez, G. C. (2017). Método Analítico. México: Universidad Autónoma del estado de Hidalgo.
- Jara Solís, M. J., & Malo Campoverde, J. (2013). Propuesta para una metodología de prácticas de buen gobierno corporativo, considerando la ley orgánica de economía local y solidaria, en las cooperativas de ahorro y crédito en la ciudad de Cuenca Ecuador durante el periodo 2011, Caso Cooperativa Erco. Cuenca Ecuador: Universidad Politécnica Salesiana.
- Jimenez, L., & Manuelito, S. (2010). Consecuencia del subdesarrollo financiero. en los mercados financieros en América Latina y el financiamiento de la inversión hechos estilizados y propuestas para una estrategia de desarrollo. Lima: Pontificia Universidad Católica del Perú.
- Jiménez, A. R. (27 de 08 de 2021). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. Obtenido de Universidad de Artemisa: <chrome-extension://efaidnbmninnibpcapjpcglclefindmkaj/viewer.html?pdfurl=https%3A%2F%2Fwww.redalyc.org%2Fpdf%2F206%2F20652069006.pdf&clen=499829>
- Jumbo, A. (2013). Análisis de rentabilidad económica y financiera en la cooperativa de ahorro y crédito “27 de abril” de la ciudad de Loja, periodos 2010-2011. Loja, Ecuador: Universidad Nacional de Loja.

- Mamani, Y. (2015). Análisis de las colocaciones e índices de morosidad de la Coopac San Salvador LTDA periodo 2012- 2013. Puno, Perú: Puno - Perú: Universidad Nacional del Altiplano, Facultad de Ciencias Contables y Administrativas.
- Morales Gallo, J. (2014). Comportamiento del sistema bancario y sus efectos en la economía y finanzas. Lima Perú: Universidad San Martín de Porres.
- Morat, F., & Mora, L. (2010). Que es la desviación estándar y cómo interpretarla.
- Naito Fukuda, R. (1980). El sector cooperativo en la comunidad Peruano – Japonesa. Lima Perú: Universidad Nacional de Ingeniería, programa Cybertesis Perú.
- Peña, R. M. (2020). Metodología de la investigación. Bolivia: Universidad Nacional De Educación Enrique Guzmán Y Valle.
- Perez Sisa, R. D. (2015). Aplicación de buen gobierno corporativo en las cooperativas de Ahorro y Crédito del sector económico popular y solidario. Quito Ecuador: Universidad Andina Simón Bolívar.
- Pérez, A. &. (2019). El análisis económico y financiero que has de realizar en el inicio de un proyecto. Obtenido de <http://emprendedores.uca.es/wp-content/uploads/2018/02/5-analisis-econ%C3%B3mico-financiero.pdf>
- Pinedo Ugarte , W. A. (2017). Estrategias para la Mejora de la Gobernabilidad y Control Societario en la Cooperativa San Pedro de Andahuaylas - Perú 2017. Lima Perú: Universidad Católica SS.
- Pollak, M., & Garcia, A. (2004). Desarrollo y competitividad del sector financiero, Latinoamericano en crecimiento competitividad y equidad rol de sector financiero. Santiago, Chile.

- Romero Zeña, J., & Vidal Meza, J. (2013). Evaluación del capital intangible: caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Tumán Lambayeque Peru. Trujillo Perú: Universidad Nacional de Trujillo.
- Ruiz Cerdan, W., & Lara Flores, M. (2016). El análisis financiero como técnica de Evaluación y Planeamiento Incide en la gestión Financiera y Económica de la Coopac Parroquia San Lorenzo para controlar la liquidez, la rentabilidad y el riesgo crediticio. Trujillo Perú: Universidad Nacional de Trujillo.
- Sampieri Hernandez, Roberto; Collado Fernandez (2003). Metodología de la investigación Mc Graw-Hill Interamericana México DF 2003
- SBS. (2018). Superintendencia Nacional de Banca y Seguros. Lima - Perú.
- Solis Macedo, M. J., Cahuapaza Mamani, J. (2017). Plan de implementación de servicios no financieros para el fortalecimiento de la Cooperativa de ahorro y crédito Cabanillas Mañazo Puno 2017. Lima: Universidad Católica Sedes sapientiae.
- Ticona Aguilar, P. (2017). La calidad de la cartera de créditos y su incidencia en la solvencia financiera de las cooperativas de ahorro y crédito de la región Puno, 2012-2014. Puno: <http://revistas.unap.edu.pe/index.php/SECONOMICO>.
- Woller, G. (1998). Where to Microfinance?.. International Journal of Economic Development, 1, pp. 29-64.

**ANEXOS**




ANEXO N° 1 – MATRIZ DE CONSISTENCIA

MATRIZ DE CONSISTENCIA


INCIDENCIA DEL PRODUCTO FINANCIERO PAGADIARIO EN EL CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LOS MICROEMPRESARIOS DEL MERCADO BELLAVISTA DE LA CIUDAD DE PUNO EN EL PERIODO 2019		
PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL
AL ES LA INCIDENCIA DEL PRODUCTO FINANCIERO PAGADIARIO EN EL CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LOS MICROEMPRESARIOS DEL MERCADO BELLAVISTA DE LA CIUDAD DE PUNO EN EL PERIODO 2019?	TERMINAR LA INCIDENCIA DEL PRODUCTO FINANCIERO PAGADIARIO EN EL CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LOS MICROEMPRESARIOS DEL MERCADO BELLAVISTA DE LA CIUDAD DE PUNO EN EL PERIODO 2019	DESCONOCIMIENTO DEL PRODUCTO FINANCIERO PAGADIARIO DE LA COOPAC CAJASOL INCIDE NEGATIVAMENTE EN EL CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LOS MICROEMPRESARIOS DEL MERCADO BELLAVISTA DE LA CIUDAD DE PUNO EN EL PERIODO 2019.
<b>PROBLEMA ESPECÍFICO N° 1</b>	<b>OBJETIVO ESPECÍFICO N° 1</b>	<b>HIPÓTESIS ESPECÍFICO N° 1</b>
AL ES EL IMPACTO FINANCIERO DEL PRODUCTO PAGADIARIO EN LOS MICROEMPRESARIOS DEL MERCADO BELLAVISTA DE LA CIUDAD DE PUNO EN EL PERIODO 2019??	ABLEGER CUÁL ES EL IMPACTO FINANCIERO DEL PRODUCTO PAGADIARIO DE LA COOPAC CAJASOL EN LOS MICROEMPRESARIOS DEL MERCADO BELLAVISTA DE LA CIUDAD DE PUNO EN EL PERIODO 2019.	DESCONOCIMIENTO DEL PRODUCTO FINANCIERO PAGADIARIO DE LA COOPAC CAJASOL AFECTA AL CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LOS MICROEMPRESARIOS DEL MERCADO BELLAVISTA DE LA CIUDAD DE PUNO EN EL PERIODO 2019.

PROBLEMA ESPECÍFICO N° 2	OBJETIVO ESPECÍFICO N° 2	HIPÓTESIS ESPECÍFICO N° 2
<p>LA IMPORTANCIA TIENE PARA LOS MICROEMPRESARIOS DEL MERCADO BELLAVISTA DE LA CIUDAD DE PUNO EL CONTAR CON ACCESO AL PRODUCTO FINANCIERO PAGADIARIO, EN EL PERIODO 2019??</p>	<p>LOGRAR LOS LOGROS Y DIFICULTADES DEL PRODUCTO FINANCIERO PAGADIARIO A LOS MICROEMPRESARIOS DEL MERCADO BELLAVISTA DE LA CIUDAD DE PUNO EN EL PERIODO 2019.</p>	<p>IMITADO ACCESO AL PRODUCTO FINANCIERO PAGADIARIO AFECTA DIRECTAMENTE A LA SUBSISTENCIA DE LOS MICROEMPRESARIOS DEL MERCADO BELLAVISTA DE LA CIUDAD DE PUNO EN EL PERIODO 2019.</p>

**ANEXO 2  
FORMATO PARA PRIMER PRÉSTAMO**

				
<b>CHECKLISTS PRIMER PRESTAMO</b>				
<b>OFICINA:</b>				
<b>SOCIO:</b>				
<b>PRODUCTO:</b>		<b>FECHA:</b>		
<b>A. Documentos del socio (Administrador)</b> <small>La revisión de los documentos será hasta el desarrollo del comité de préstamos.</small>		Asesor	Administrador	Plataforma
				<b>Observaciones</b>
1. Fotocopia del DNI vigente fedateado				
2. Fotocopia de recibo de servicios fedateado				
3. Doc. de acreditación del Negocio fedateado				
4. Sentinel impreso visado por el asesor				
5. Ficha de Evaluación de Capacidad de Pago actual				
6. Foto del negocio legible				
7. Georeferencia de domicilio - negocio si fuera necesario				
8. Validación DNI socio en la reniec (nuevos)				
<b>B. Registro de datos en el sistema (Administrador)</b> <small>La revisión se hará durante la aprobación del préstamo en el sistema</small>				
1. DNI correcto y sin espacios				
2. Nombres y apellidos de acuerdo al DNI y sin espacios				
3. Fecha de nacimiento correcto				
4. Sexo				
5. Estado civil				
<b>DATOS DEL DOMICILIO</b>				
6. Dirección del domicilio				
7. Distrito, provincia, departamento				
8. Com unidad/zona				
9. Referencia del domicilio				
10. N° de Celular				
<b>CENTRO DE TRABAJO</b>				
11. Dirección				
12. N° Celular				
13. Ocupación Principal				
14. Ocupación Alternativa				
15. Mercado				
16. Compañía				
<b>C. Archivo de documentos con firma y huella (Plataforma)</b>				
1. Contrato de préstamo				
2. Solicitud de préstamo del socio, asesor y administrador				
3. Pagare con firma y huella digital				
4. Acuerdo de pagaré				
5. Recibo de desembolso				
6. Cronograma de pagos				
7. File del socio completo (documentos del punto A.)				
Firma y sello (Asesor --- Administrador --- Plataforma)				

**ANEXO 3  
FORMATO PARA RENOVACION DE CREDITO**

					
<b>CHECKLISTS DE RENOVACIÓN DE PRESTAMO</b>					
OFICINA:					
SOCIO:					
PRODUCTO:		FECHA:			
<b>A. Documentos del socio (Administrador)</b> Estos documentos deben ser tomado de los archivadores con la finalidad de que el Asesor y Administrador verifiquen la vigencia de los documntos.		Asesor	Administrador	Plataforma	Observaciones
1. Fotocopia del DNI vigente fedateado					
2. Fotocopia de recibo de servicios de acuerdo a la norma					
3. Doc. de acreditación del Negocio fedateado					
4. Sentinel impreso visado por el asesor					
5. Ficha de Evaluación de Capacidad de Pago actual					
6. Foto del negocio legible					
7. Georeferencia de domicilio - negocio si fuera necesario					
<b>C. Archivo de documentos con firma y huella (Plataforma)</b>					
1. Solicitud de préstamo del socio (firma socio, asesor y administrador)					
2. Recibo de desembolso					
3. Cronograma de pagos					
4. Pagare					
5. Hoja Resumen					
Firma y sello (Asesor --- Administrador --- Plataforma)					

**ANEXO N° 04**  
**REQUISITOS PARA ACCESO AL CRÉDITO**

**MERCADO META**

Personas con buenos antecedentes personales y crediticios, que generen flujo de caja diario mediante ingresos de unidades económicas (negocios de rotación diaria)

Las características de los socios de la COOPAC CAJASOL son:

- Socios de entre 18 a 73 años
- Que sean responsables, puntuales
- Deben tener un negocio propio y/o familiar
- Crédito hasta 5 entidades en la central de Riesgos, COOPAC CAJASOL podrá ser la 6ta. Entidad, de acuerdo al endeudamiento.

**NO SON SUJETOS DE PRÉSTAMO:**

- Solicitantes nuevos a la COOPAC CAJASOL que tengan crédito Vencido (presentan calificación Deficiente, Dudoso, Pérdida), en Ejecución o Castigado en los últimos 6 meses a más previa evaluación.

**DOCUMENTOS A PRESENTAR - REQUISITOS**

Para poder acceder a un préstamo se deberá presentar:

EL SOCIO:

**Para Persona Natural.**

- Copia del DNI del solicitante (verificar fecha de caducidad)
- Copia de RUC o Licencia de Funcionamiento, contrato de alquiler, pago de servicios luz, agua, vigilancia, DJ u otros que prueben y acrediten la existencia y funcionamiento del negocio o actividad económica.
- Recibo cancelado de luz o agua con una antigüedad no mayor a 2 meses.
- Encontrarse dentro de las zonas de atención y ubicación de las Oficinas de COOPAC CAJASOL.

#### **Para Persona Jurídica.**

- Copia de los DOI de los representantes legales.
- Copia de la escritura pública de Constitución de la Empresa.
- Copia de la ficha registral de inscripción de la persona jurídica.
- Copia del RUC.
- Documento del inmueble donde la empresa realiza la actividad.
- Encontrarse dentro de las zonas de atención y ubicación de las Oficinas de COOPAC CAJASOL.

EL ASESOR, deberá adjuntar:

6. Foto del negocio
7. Reporte de la central de riesgo
8. Ficha de evaluación préstamo (Score)
9. Geo referencia del domicilio (captada en el Celular) montos mayores a s/2,000.00
10. Geo referencia del negocio (captada en el celular) de socios que estén alejados a la zonificación de los asesores.

**TIEMPO DE ATENCIÓN:**

- En el transcurso del día para socios nuevos.
- Dentro de 2 horas para el caso de renovaciones.

La entrega del dinero por parte de la COOPAC CAJASOL al Socio se realizará en efectivo en el puesto de trabajo del socio o en las oficinas de la COOPAC CAJASOL. Siendo el monto mínimo de S/ 300.00 soles y el máximo de S/ 3,000.00 soles.

**RECUPERACIÓN DE PRÉSTAMO**

Está a cargo del Asesor de Préstamo, el cual pasará todos los días (lunes a viernes) por los negocios de los socios para hacer efectiva la cobranza.

El asesor emitirá un comprobante de pago (recibo de pago) el cual es registrado en el sistema.

## INDICADORES

**Préstamo Pago Diario:** (Préstamo principal), Es una metodología ágil y de fácil acceso dirigido a personas dedicadas al comercio, servicio y producción, aquellas quienes pueden acceder a este préstamo pagando sus cuotas todos los días en la comodidad de su negocio.

Este producto cuenta con una variante:

**Préstamo Paralelo:** (Préstamo adicional), Producto que se brinda adicionalmente al producto Préstamo Pago Diario, únicamente a socios que estén al día en su Préstamo Principal (revisar el histórico de pagos).

## PRODUCTOS FINANCIEROS

### Productos Que Ofrece CAJASOL:

- Pago Diario; Es el Préstamo principal que ofrece la Cooperativa, se brinda a socios que tienen rotación diaria en sus negocios.
- Paralelo; Es el préstamo adicional que se brinda a aquellos socios que son puntuales con sus pagos en el Préstamo principal Pago diario (es un premio)
- Línea de Préstamo; Préstamo aprobado para un tiempo determinado el cual se puede disponer de acuerdo a la necesidad del socio.
- Consumo; Dirigido a personas dependientes.


Préstamo con Garantía Hipotecaria; Es el préstamo que se da sobre un inmueble.

Frecuencia de pago: Las cuotas de los préstamos tendrán periodicidad diario, semanal, quincenal y mensual, de acuerdo al producto solicitado y a lo coordinado con el socio.




ANEXO N° 05

PRESENTACIÓN DE SOCIO PARA EL COMITÉ DE PRÉSTAMO

		PRESENTACION DE SOCIO PARA COMITÉ DE PRESTAMO			
ASESOR:		FECHA:			
<b>DATOS DEL CUENTE:</b>					
Nombre:					
Estado Civil:	Soltero:	Casado:	Conviviente:		
Numero de hijos :		Numero de dependientes:			
Direccion del domicilio :					
Referencia del domicilio :					
<b>DATOS DEL NEGOCIO</b>					
Giro del negocio	Propio:	Alquilado:	Familiar:		
Direccion del Negocio:					
Referencia del Negocio:					
<b>ANTECEDENTES CAJASOL</b>					
Numero de Creditos :	Diarios :	Paralelos :			
Dias de atraso último credito	Diarios :	Paralelos :			
Motivo del atraso (si hubiera) :					
<b>EVALUACION FINANCIERA</b>					
	DIARIO	SEMANAL	QUINCENAL	MENSUAL	
Ingreso Total					<b>Ingreso Total;</b> Se considera el ingreso liquido del socio ya sea diario, semanal o mensual, segun el tipo de credito
(-) Costo total					<b>Costo Total;</b> Es la suma de los costos fijos (gastos que no varian) y variables (comercio/transporte, etc.)
(-) Gastos del negocio					<b>Gastos del Negocio;</b> Todos los gastos generados por la actividad
(-) Gastos financieros					<b>Gastos Financieros;</b> Es el prorrateo (diario, semanal o quincenal) de las cuotas de creditos de otras entidades
(+) Otros Ingresos					<b>Otros Ingresos;</b> Ingresos adicionales que se puedan demostrar (aporte de otro integrante)
(-) Otros Egresos					<b>Otros egresos;</b> Deudas o cuotas de prestamos indirectos (si o si se consideren otros)
(-) Gastos Familiares					<b>Gastos Familiares;</b> Provision (diario, semanal o quincenal) de gastos de alimentacion, servicios y educacion de la familia.
(-) Cuota Caja Sol					Del producto que tenga vigente
<b>Utilidad Disponible</b>	0.00	0.00	0.00	0.00	todo lo que queda despues de gastos y provisiones
<b>CREDITO SOLICITADO</b>					
Crédito / Monto Solicitado				Paralelo:	
		<b>Monto de la cuota:</b>		0.00	0.00
Observaciones en Centrales de Riesgo	Calificativo :			N° Entidades :	
<b>ANALISIS FINANCIERO</b>					
				Firma / Sello	
				Ase sor de Cré	


ANEXO N° 06

TARIFARIO LÍNEA DE PRÉSTAMO A 20 DÍAS

	<b>INSTRUCTIVO N° 04</b> <b>INSTRUCTIVO DE LINEA DE PRESTAMO</b>	Aprobado: Consejo de Administración – 15/04/2021
	<b>AREA: GERENCIA DE OPERACIONES</b>	

6.- TARIFARIO:


Tarifario Línea de Préstamo a 20 días							
Monto	Cuota	Aporte		C. Final	Tasa Aprox.	Total	Total de Interés
		Cuota	Total				
300.00	15.7	0.30	6	16	8	314	14.00
400.00	20.9	0.40	8	21.3	8	418	18.00
500.00	26.15	0.50	10	26.7	8	524	24.00
600.00	31.35	0.50	10	31.9	8	628	28.00
700.00	36.6	0.50	10	37.1	8	732	32.00
800.00	41.8	0.50	10	42.3	8	836	36.00
900.00	47.05	0.50	10	47.6	8	942	42.00
1000.00	52.25	0.50	20	53.3	8	1046	46.00
1100.00	57.5	1.00	20	58.5	8	1150	50.00
1200.00	62.7	1.00	20	63.7	8	1254	54.00
1300.00	67.95	1.00	20	69	8	1360	60.00
1400.00	73.15	1.00	20	74.2	8	1464	64.00
1500.00	78.4	1.00	20	79.4	8	1568	68.00
1600.00	83.6	1.00	20	84.6	8	1672	72.00
1700.00	88.85	1.00	20	89.9	8	1778	78.00
1800.00	94.05	1.00	20	95.1	8	1882	82.00
1900.00	99.3	1.00	20	100.3	8	1986	86.00
2000.00	104.5	1.00	20	105.5	8	2090	90.00
2100.00	109.8	1.50	30	111.3	8	2196	96.00
2200.00	115	1.50	30	116.5	8	2300	100.00
2300.00	120.2	1.50	30	121.7	8	2404	104.00
2400.00	125.4	1.50	30	126.9	8	2508	108.00
2500.00	130.6	1.50	30	132.1	8	2612	112.00
2600.00	135.85	1.50	30	137.4	8	2718	118.00
2700.00	141.05	1.50	30	142.6	8	2822	122.00
2800.00	146.3	1.50	30	147.8	8	2926	126.00
2900.00	151.5	1.50	30	153	8	3030	130.00
3000.00	156.8	1.50	40	158.3	8	3136	136.00
3100.00	162	2.00	40	164	8	3240	140.00
3200.00	167.2	2.00	40	169.2	8	3344	144.00
3300.00	172.4	2.00	40	174.4	8	3448	148.00
3400.00	177.7	2.00	40	179.7	8	3554	154.00
3500.00	182.85	2.00	40	184.9	8	3658	158.00
3600.00	188.1	2.00	40	190.1	8	3762	162.00
3700.00	193.3	2.00	40	195.3	8	3866	166.00

	<b>INSTRUCTIVO N° 04</b> <b>INSTRUCTIVO DE LINEA DE PRESTAMO</b>						Aprobado: Consejo de Administración – 15/04/2021	
	<b>AREA: GERENCIA DE OPERACIONES</b>							


3800.00	198.6	2.00	40	200.6	8	3972	172.00
3900.00	203.8	2.00	40	205.8	8	4076	176.00
Tarifario Línea de Préstamo a 20 días							
Monto	Cuota	Aporte		C. Final	Tasa Aprox.	Total	Total, de Interés
		Cuota	Total				
4000.00	209	2.00	50	211	8	4170	170.00
4100.00	214.2	2.50	50	216.7	8	4284	184.00
4200.00	219.5	2.50	50	222	8	4390	190.00
4300.00	224.7	2.50	50	227.2	8	4494	194.00
4400.00	229.9	2.50	50	232.4	8	4598	198.00
4500.00	235.1	2.50	50	237.6	8	4702	202.00
4600.00	240.4	2.50	50	242.9	8	4808	208.00
4700.00	245.6	2.50	50	248.1	8	4912	212.00
4800.00	250.8	2.50	50	253.3	8	5016	216.00
4900.00	256	2.50	50	258.5	8	5120	220.00
5000.00	261.3	2.50	50	263.8	8	5226	226.00
5100.00	266.5	3.00	60	269.5	8	5330	230.00
5200.00	271.7	3.00	60	274.7	8	5434	234.00
5300.00	276.9	3.00	60	279.9	8	5538	238.00
5400.00	282.2	3.00	60	285.2	8	5644	244.00
5500.00	287.4	3.00	60	290.4	8	5748	248.00
5600.00	292.6	3.00	60	295.6	8	5852	252.00
5700.00	297.8	3.00	60	300.8	8	5956	256.00
5800.00	303.1	3.00	60	306.1	8	6062	262.00
5900.00	308.3	3.00	60	311.3	8	6166	266.00
6000.00	313.5	3.00	60	316.5	8	6270	270.00

ANEXO N° 07

TARIFARIO LÍNEA DE PRÉSTAMO A 30 DÍAS

	<b>INSTRUCTIVO N° 04</b> <b>INSTRUCTIVO DE LINEA DE PRESTAMO</b>	Aprobado: Consejo de Administración – 15/04/2021
	<b>AREA: GERENCIA DE OPERACIONES</b>	


Tarifario Línea de Préstamo a 30 días							
Monto	Cuota	Aporte		C. Final	Aprox.	Total	Total de Interés
		Cuota	Total				
300.00	10.9	0.30	9	11.2	8	327	27.00
400.00	14.35	0.40	12	14.7	8	429	29.00
500.00	17.8	0.50	15	18.3	8	534	34.00
600.00	21.4	0.50	15	21.9	8	642	42.00
700.00	24.95	0.50	15	25.5	8	750	50.00
800.00	28.5	0.50	15	29	8	855	55.00
900.00	32.05	0.50	15	32.6	8	963	63.00
1000.00	35.6	0.50	15	36.1	8	1068	68.00
1100.00	39.15	1.00	30	40.2	8	1176	76.00
1200.00	42.75	1.00	30	43.8	8	1284	84.00
1300.00	46.3	1.00	30	47.3	8	1389	89.00
1400.00	49.85	1.00	30	50.9	8	1497	97.00
1500.00	53.4	1.00	30	54.4	8	1602	102.00
1600.00	57	1.00	30	58	8	1710	110.00
1700.00	61	1.00	30	62	8	1830	130.00
1800.00	64.1	1.00	30	65.1	8	1923	123.00
1900.00	67.7	1.00	30	68.7	8	2031	131.00
2000.00	71.2	1.00	30	72.2	8	2136	136.00
2100.00	74.8	1.50	45	76.3	8	2244	144.00
2200.00	78.31	1.50	45	79.9	8	2352	152.00
2300.00	81.9	1.50	45	83.4	8	2457	157.00
2400.00	87	1.50	45	88	8	2595	195.00
2500.00	89	1.50	45	90.5	8	2670	170.00
2600.00	92.6	1.50	45	94.1	8	2778	178.00
2700.00	96.1	1.50	45	97.6	8	2883	183.00
2800.00	91.9	1.50	45	93.4	8	2757	-43.00
2900.00	103.3	1.50	45	104.8	8	3099	199.00
3000.00	106.8	1.50	45	108.3	8	3204	204.00
3100.00	110.4	2.00	60	112.4	8	3312	212.00
3200.00	113.9	2.00	60	115.9	8	3417	217.00
3300.00	117.5	2.00	60	119.5	8	3525	225.00
3400.00	121.1	2.00	60	123.1	8	3633	233.00
3500.00	124.6	2.00	60	126.6	8	3738	238.00
3600.00	128.2	2.00	60	130.2	8	3846	246.00
3700.00	131.7	2.00	60	133.7	8	3951	251.00

	<b>INSTRUCTIVO N° 04</b> <b>INSTRUCTIVO DE LINEA DE PRESTAMO</b>					Aprobado: Consejo de Administración – 15/04/2021	
	<b>AREA: GERENCIA DE OPERACIONES</b>						


3800.00	135.3	2.00	60	137.3	8	4059	259.00
3900.00	138.9	2.00	60	140.9	8	4167	267.00
Tarifario Línea de Préstamo a 30 días							
Monto	Cuota	Aporte		C. Final	Aprox.	Total	Total de Interés
		Cuota	Total				
3900.00	138.9	2.00	60	140.9	8	4167	267.00
4000.00	142.4	2.00	60	144.4	8	4272	272.00
4100.00	146	2.50	75	148.5	8	4380	280.00
4200.00	149.5	2.50	75	152	8	4485	285.00
4300.00	153.1	2.50	75	155.6	8	4593	293.00
4400.00	156.7	2.50	75	159.2	8	4701	301.00
4500.00	160.2	2.50	75	162.7	8	4806	306.00
4600.00	163.8	2.50	75	166.3	8	4914	314.00
4700.00	167.3	2.50	75	169.8	8	5019	319.00
4800.00	170.9	2.50	75	173.4	8	5127	327.00
4900.00	174.5	2.50	75	177	8	5235	335.00
5000.00	178	2.50	75	180.5	8	5340	340.00
5100.00	181.6	3.00	90	184.6	8	5448	348.00
5200.00	185.1	3.00	90	188.1	8	5553	353.00
5300.00	188.7	3.00	90	191.7	8	5661	361.00
5400.00	192.3	3.00	90	195.3	8	5769	369.00
5500.00	195.8	3.00	90	198.8	8	5874	374.00
5600.00	199.4	3.00	90	202.4	8	5982	382.00
5700.00	202.9	3.00	90	205.9	8	6087	387.00
5800.00	206.5	3.00	90	209.5	8	6195	395.00
5900.00	210	3.00	90	213	8	6300	400.00
6000.00	213.6	3.00	90	216.6	8	6408	408.00

ANEXO N° 08

TARIFARIO LÍNEA DE PRÉSTAMO A 40 DÍAS

	<b>INSTRUCTIVO N° 04</b> <b>INSTRUCTIVO DE LINEA DE PRESTAMO</b>	Aprobado: Consejo de Administración – 15/04/2021
	<b>AREA: GERENCIA DE OPERACIONES</b>	


Tarifario Línea de Préstamo a 40 días							
Monto	Cuota	Aporte		C. Final	Aprox.	Total	Total de Interés
		Cuota	Total				
300.00	8.2	0.30	12	8.5	8	328	28.00
400.00	10.9	0.40	16	11.3	8	436	36.00
500.00	13.7	0.50	20	14.2	8	548	48.00
600.00	16.4	0.50	20	16.9	8	656	56.00
700.00	19.1	0.50	20	19.6	8	764	64.00
800.00	21.8	0.50	20	22.3	8	872	72.00
900.00	24.6	0.50	20	25.1	8	984	84.00
1000.00	27.3	0.50	20	27.8	8	1092	92.00
1100.00	30	1.00	40	31	8	1200	100.00
1200.00	32.7	1.00	40	33.7	8	1308	108.00
1300.00	35.5	1.00	40	36.5	8	1420	120.00
1400.00	38.2	1.00	40	39.2	8	1528	128.00
1500.00	40.9	1.00	40	41.9	8	1636	136.00
1600.00	43.7	1.00	40	44.7	8	1748	148.00
1700.00	46.4	1.00	40	47.4	8	1856	156.00
1800.00	49.1	1.00	40	50.1	8	1964	164.00
1900.00	51.8	1.00	40	52.8	8	2072	172.00
2000.00	54.6	1.00	40	55.6	8	2184	184.00
2100.00	57.3	1.50	60	58.8	8	2292	192.00
2200.00	60	1.50	60	61.5	8	2400	200.00
2300.00	62.7	1.50	60	64.2	8	2508	208.00
2400.00	65.5	1.50	60	67	8	2620	220.00
2500.00	68.2	1.50	60	69.7	8	2728	228.00
2600.00	70.9	1.50	60	72.4	8	2836	236.00
2700.00	73.6	1.50	60	75.1	8	2944	244.00
2800.00	76.4	1.50	60	77.9	8	3056	256.00
2900.00	79.1	1.50	60	80.6	8	3164	264.00
3000.00	81.8	1.50	60	83.3	8	3272	272.00
3100.00	84.5	2.00	80	86.5	8	3380	280.00
3200.00	87.3	2.00	80	89.3	8	3492	292.00
3300.00	90	2.00	80	92	8	3600	300.00
3400.00	92.7	2.00	80	94.7	8	3708	308.00
3500.00	95.4	2.00	80	97.4	8	3816	316.00
3600.00	98.2	2.00	80	100.2	8	3928	328.00
3700.00	100.9	2.00	80	102.9	8	4036	336.00

	<b>INSTRUCTIVO N° 04</b> <b>INSTRUCTIVO DE LINEA DE PRESTAMO</b>		<b>Aprobado: Consejo de</b> <b>Administración – 15/04/2021</b>	
	<b>AREA: GERENCIA DE OPERACIONES</b>			

3800.00	103.6	2.00	80	105.6	8	4144	344.00
Tarifario Linea de Préstamo a 40 días							
Monto	Cuota	Aporte		C.Final	Aprox.	Total	Total de Interés
		Cuota	Total				
3900.00	106.3	2.00	80	108.3	8	4252	352.00
4000.00	109.1	2.00	80	111.1	8	4364	364.00
4100.00	111.8	2.50	100	114.3	8	4472	372.00
4200.00	114.5	2.50	100	117	8	4580	380.00
4300.00	117.2	2.50	100	119.7	8	4688	388.00
4400.00	120	2.50	100	122.5	8	4800	400.00
4500.00	122.7	2.50	100	125.2	8	4908	408.00
4600.00	125.4	2.50	100	127.9	8	5016	416.00
4700.00	128.2	2.50	100	130.7	8	5128	428.00
4800.00	130.9	2.50	100	133.4	8	5236	436.00
4900.00	133.6	2.50	100	136.1	8	5344	444.00
5000.00	136.3	2.50	100	138.8	8	5452	452.00
5100.00	139.1	3.00	120	142.1	8	5564	464.00
5200.00	141.8	3.00	120	144.8	8	5672	472.00
5300.00	144.5	3.00	120	147.5	8	5780	480.00
5400.00	147.2	3.00	120	150.2	8	5888	488.00
5500.00	150	3.00	120	153	8	6000	500.00
5600.00	152.7	3.00	120	155.7	8	6108	508.00
5700.00	155.4	3.00	120	158.4	8	6216	516.00
5800.00	158.1	3.00	120	161.1	8	6324	524.00
5900.00	160.9	3.00	120	163.9	8	6436	536.00
6000.00	163.6	3.00	120	166.6	8	6544	544.00

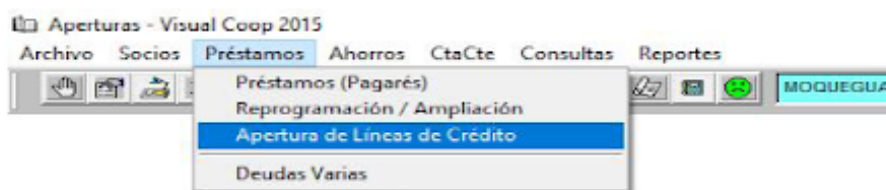
ANEXO N° 09

PROCEDIMIENTO – OTORGAMIENTO DEL CRÉDITO PAGADIARIO

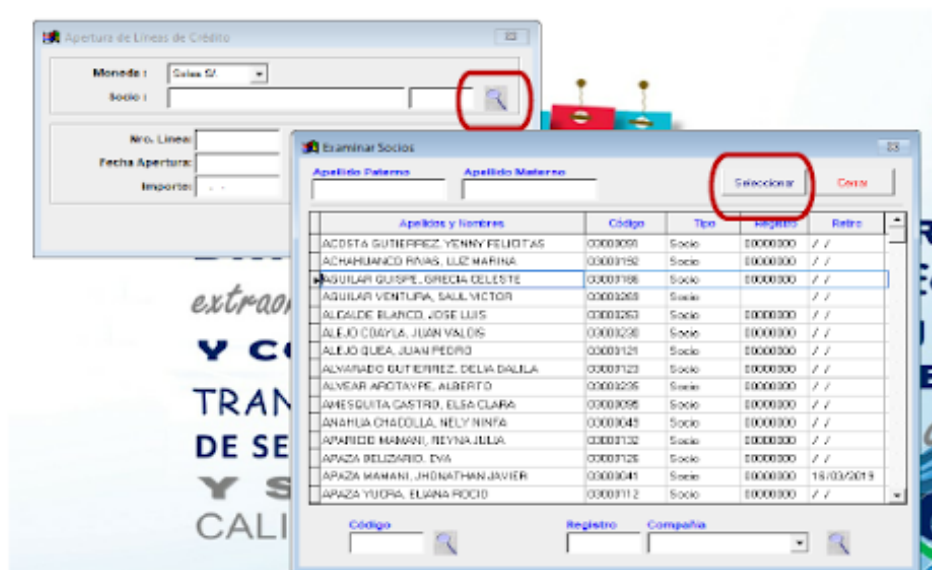
	<b>INSTRUCTIVO N° 04</b> <b>INSTRUCTIVO DE LINEA DE PRESTAMO</b>	Aprobado: Consejo de Administración – 15/04/2021
	<b>AREA: GERENCIA DE OPERACIONES</b>	

7.- PROCESOS:


1.- Menú principal, apertura de cuentas, préstamos, apertura de líneas de préstamo.



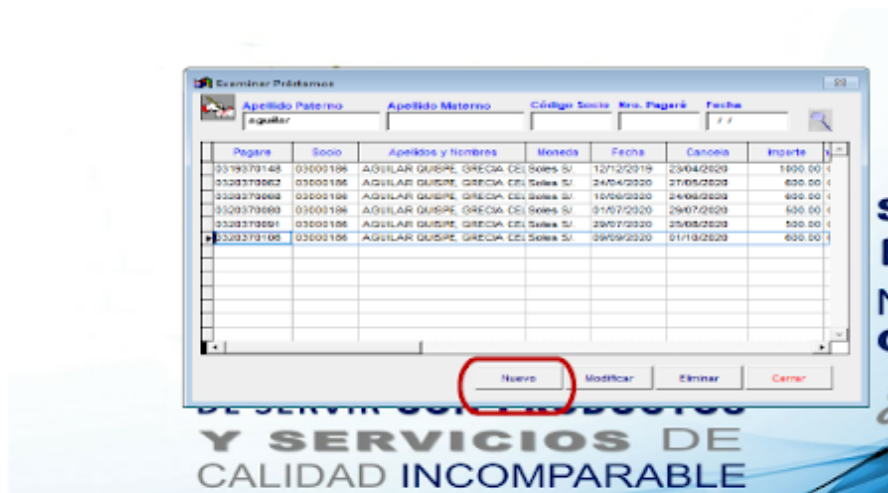
2.- Click en la lupita, y seleccionar al Socio






	<b>INSTRUCTIVO N° 04</b> <b>INSTRUCTIVO DE LINEA DE PRESTAMO</b>	Aprobado: Consejo de Administración – 15/04/2021
	<b>AREA: GERENCIA DE OPERACIONES</b>	

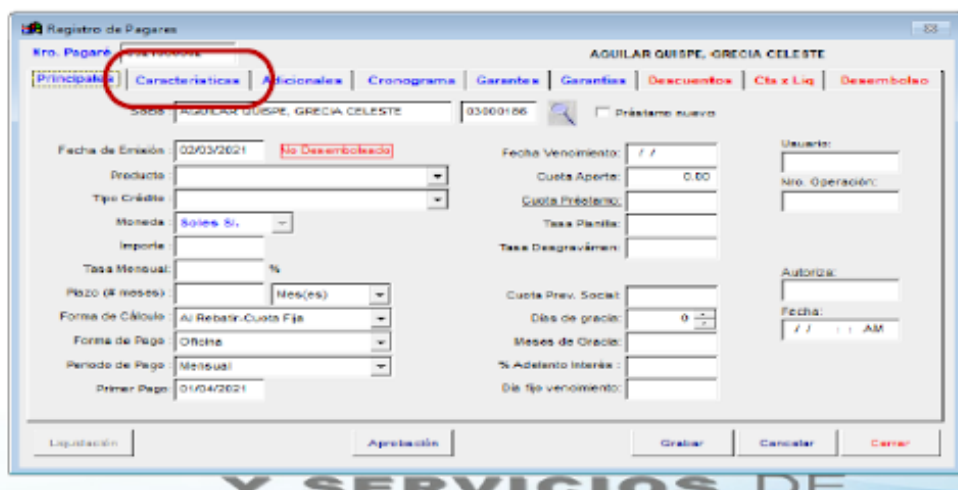
5.- Luego prestamos, prestamos pagares, buscar Socio, seleccionar y Click en nuevo





	<b>INSTRUCTIVO N° 04</b> <b>INSTRUCTIVO DE LINEA DE PRESTAMO</b>	Aprobado: Consejo de Administración – 15/04/2021
	<b>AREA: GERENCIA DE OPERACIONES</b>	

6.-Click en características



Registro de Pagares

Nro. Pagare: 03500106

AGUILAR QUIPE, GRECIA CELESTE

Principales **Características** Adicionales Cronograma Garantías Garantías Descuentos Cta x Liq Desembolso

Subj: AGUILAR QUIPE, GRECIA CELESTE 03500106  Préstamo nuevo

Fecha de Emisión: 02/03/2021 **No Desembolsado** Fecha Venimiento: / /

Producto: Tipo Crédito: Cuentas Apert: 0.00

Moneda: Soles Si. Cuentas Predebi: Tasa Plancha:

Importe: Tasa Desgravamen:

Tasa Mensual: % Cuota Prev. Social: Autoriza:

Plazo (N meses): Mes(es) Día de gracia: 0

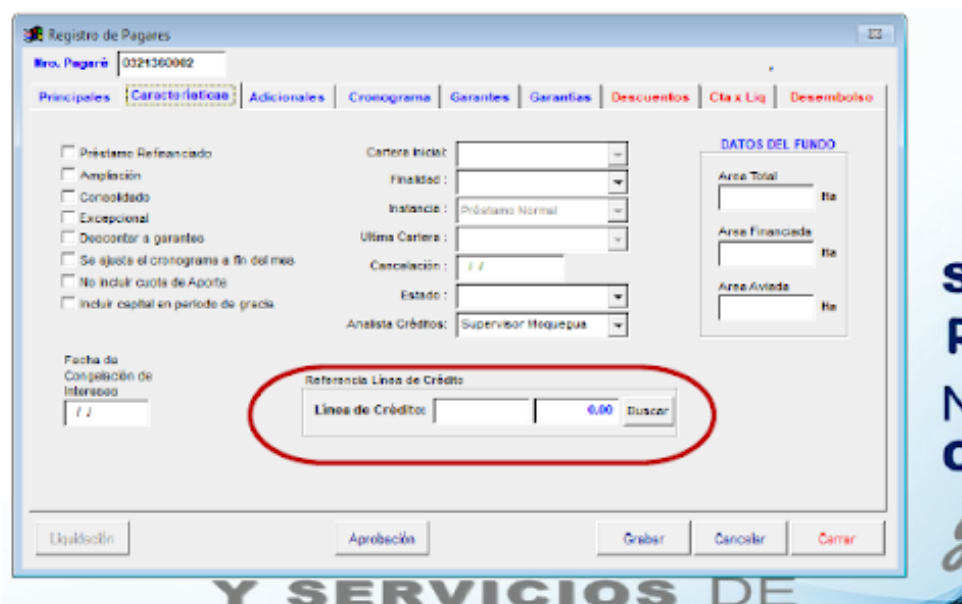
Forma de Cálculo: Al Rebatir-Cuota Fija Meses de Gracia: / / : : AM

Forma de Pago: Oficia

Periodo de Pago: Mensual Si Adelanto Interés: Día de venimiento:

Primer Pago: 01/04/2021

Liquisación Aprobación Grabar Cancelar Carrer



Registro de Pagares

Nro. Pagare: 0321360002

Principales **Características** Adicionales Cronograma Garantías Garantías Descuentos Cta x Liq Desembolso

Préstamo Refinancado

Ampliación

Consolidado

Excepcional

Decuentar a garantíe

Se ajusta el cronograma a fin del mes

No incluir cuota de Aporte

Incluir capital en periodo de gracia

Fecha de Congelación de Intereses: / /

Cartera Inicial: Finalidad: Instancia: Préstamo Normal

Última Cartera: Cancelación: / / Estado: Analista Créditos: Supervisor Requena


**DATOS DEL FUNDO**

Área Total: Área Financada: Área Avuda:

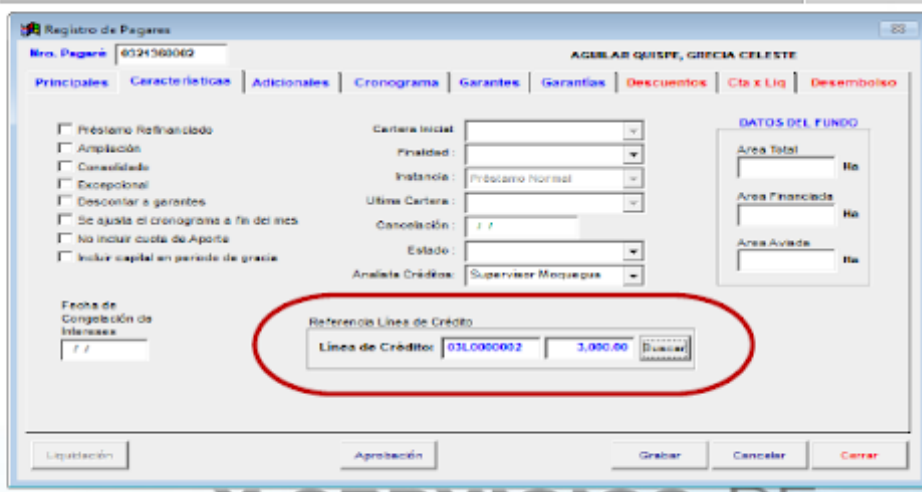
Referencia Línea de Crédito

Línea de Crédito: 6.00 Buscar

Liquisación Aprobación Grabar Cancelar Carrer

	<b>INSTRUCTIVO N° 04</b> <b>INSTRUCTIVO DE LINEA DE PRESTAMO</b>	Aprobado: Consejo de Administración – 15/04/2021
	<b>AREA: GERENCIA DE OPERACIONES</b>	

7.- Buscar línea de crédito



Registro de Pagares

Mro. Pagare: 032130602

AGUILAR QUISEP, GREGIA CELESTE

Préstamo Refinanciado  
 Ampliación  
 Cancelado  
 Excepcional  
 Descartar a garantías  
 Se ajusta al cronograma a fin del mes  
 No incluir cuota de Aporte  
 Incluir capital en periodo de gracia

Cartera Inicial: [dropdown]  
 Finalidad: [dropdown]  
 Instancia: Préstamo Normal [dropdown]  
 Última Cartera: [dropdown]  
 Cancelación: / /  
 Estado: [dropdown]  
 Analista Créditos: Supervisor Moquegua [dropdown]

**DATOS DEL FUNDO**

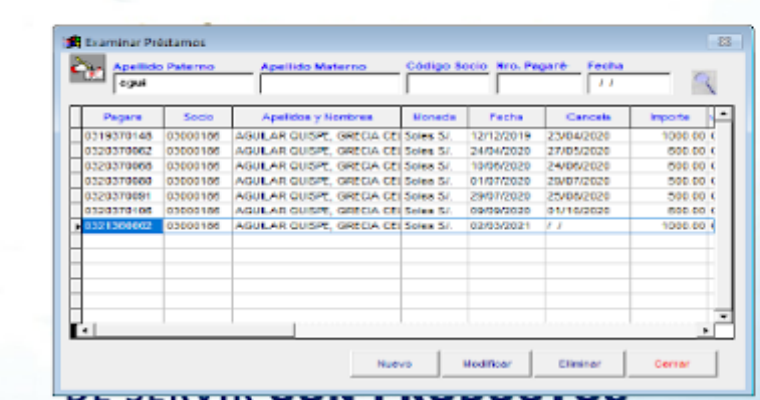
Área Total: [input] No  
 Área Financada: [input] No  
 Área Avilada: [input] No

Fecha de  
 Comprobación de  
 Saldo: / /

Referencia Línea de Crédito  
 Línea de Crédito: 03L000002    3,000.00


8.- completar datos, cronograma, finalidad y solicitar aprobación



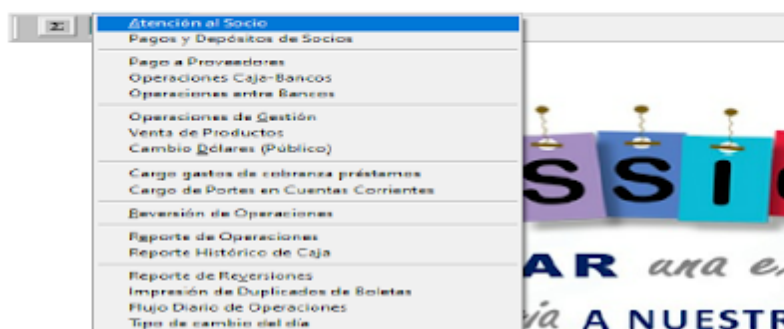
Examinar Préstamos


Apellido Paterno: Aguil  
 Apellido Materno: Aguil  
 Código Socio: / /  
 Mro. Pagare: / /  
 Fecha: / /

Pagare	Socio	Apellidos y Nombre	Moneda	Fecha	Cancela	Importe
0219379148	03000100	AGUILAR QUISEP, GREGIA CE	Soles Si	12/12/2019	23/04/2020	1000.00
0320379062	03000100	AGUILAR QUISEP, GREGIA CE	Soles Si	24/04/2020	27/05/2020	500.00
0320379060	03000100	AGUILAR QUISEP, GREGIA CE	Soles Si	19/05/2020	24/05/2020	500.00
0320379060	03000100	AGUILAR QUISEP, GREGIA CE	Soles Si	01/07/2020	29/07/2020	500.00
0320379081	03000100	AGUILAR QUISEP, GREGIA CE	Soles Si	29/07/2020	25/05/2020	500.00
0320379108	03000100	AGUILAR QUISEP, GREGIA CE	Soles Si	09/09/2020	01/10/2020	500.00
032130602	03000100	AGUILAR QUISEP, GREGIA CE	Soles Si	02/03/2021	/ /	1000.00

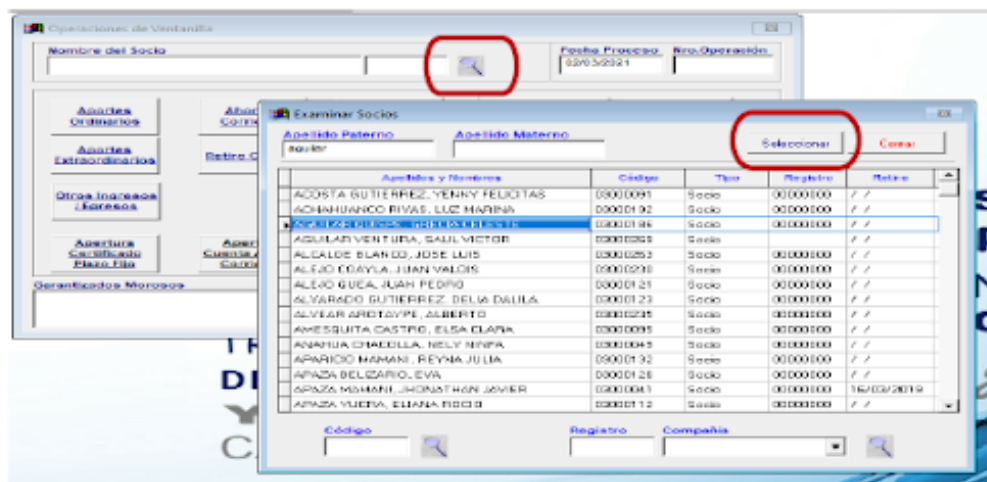
	<b>INSTRUCTIVO N° 04</b> <b>INSTRUCTIVO DE LINEA DE PRESTAMO</b>	Aprobado: Consejo de Administración – 15/04/2021
	<b>AREA: GERENCIA DE OPERACIONES</b>	

9.- Para el desembolso seleccionar en el menú principal operaciones en ventanilla, ventanilla, atención al socio.

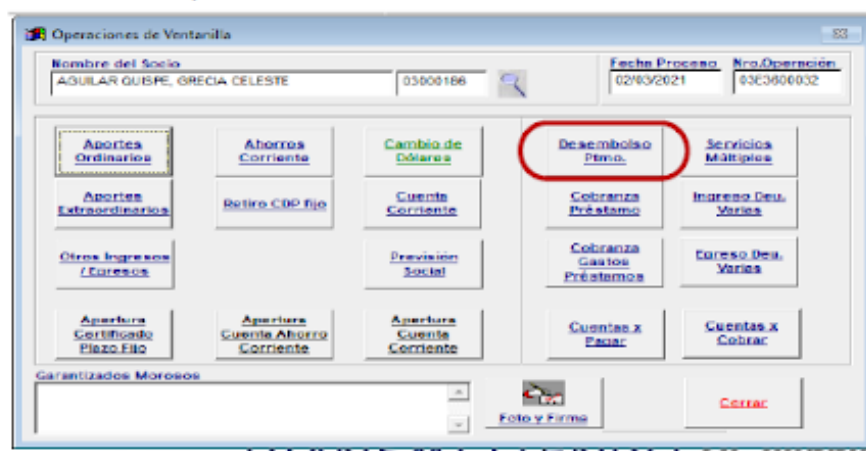



	<b>INSTRUCTIVO N° 04</b> <b>INSTRUCTIVO DE LINEA DE PRESTAMO</b> <b>AREA: GERENCIA DE OPERACIONES</b>	<b>Aprobado: Consejo de</b> <b>Administración – 15/04/2021</b>

10.- Buscar Socio y seleccionar

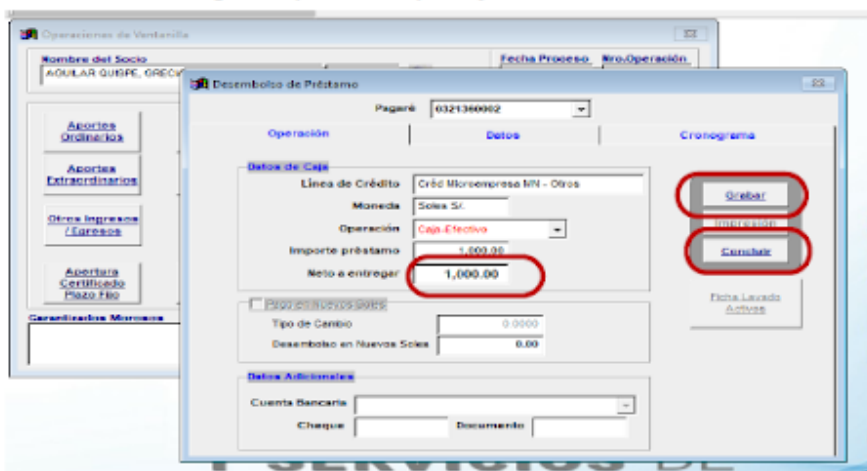


11.- Desembolso prestamo

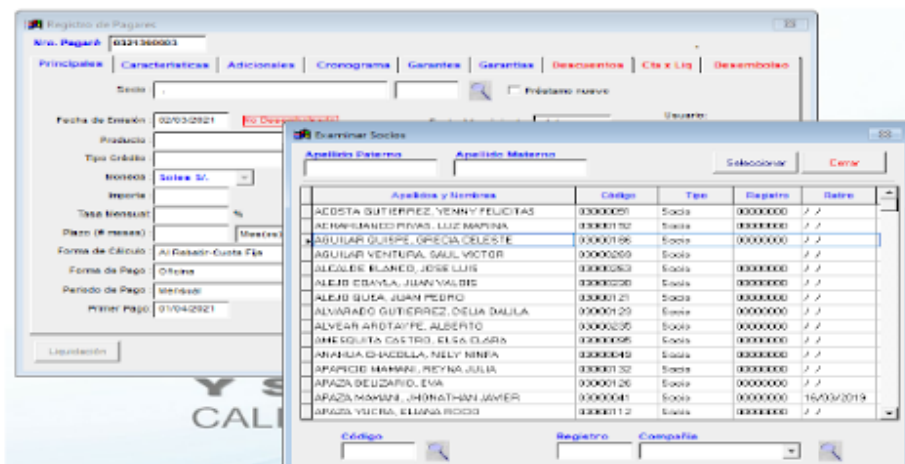



	<b>INSTRUCTIVO N° 04</b> <b>INSTRUCTIVO DE LINEA DE PRESTAMO</b> <b>AREA: GERENCIA DE OPERACIONES</b>	Aprobado: Consejo de Administración – 15/04/2021

12.- Verificar monto, grabar operación, imprimir y concluir



13.- finalmente podemos validar el saldo de línea disponible con la que cuenta el socio, cabe indicar que conforme vaya realizando el pago de sus cuotas irá liberando saldo disponible a su línea de crédito.



	<b>INSTRUCTIVO N° 04</b> <b>INSTRUCTIVO DE LINEA DE PRESTAMO</b>	Aprobado: Consejo de Administración – 15/04/2021
	<b>AREA: GERENCIA DE OPERACIONES</b>	



## ANEXO N° 10

## ACTIVIDAD ECONÓMICA CRÉDITOS PUNO 2019

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ – SUCURSAL PUNO

## ANEXO 12

PUNO: CRÉDITOS, CON TCF = 3,31

(Millones de soles)

INSTITUCIONES	2020												INSTITUCIONES	
	2019 Dic	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov		Dic
Banco de la Nación	174	173	172	169	164	161	159	157	152	149	150	151	151	Banco de la Nación
Agrobanco	14	14	14	14	14	15	14	14	14	14	13	13	12	Agrobanco
Banca múltiple	1 883	1 863	1 878	1 847	1 835	1 942	1 985	2 111	2 194	2 240	2 295	2 324	2 380	Banca múltiple
Inst. no bancarias	1 950	1 948	1 954	1 913	1 885	1 876	1 887	1 982	2 014	2 089	2 121	2 136	2 164	Inst. no bancarias
Cajas Municipales	1 354	1 364	1 371	1 345	1 327	1 326	1 333	1 409	1 435	1 506	1 537	1 567	1 597	Cajas Municipales
Cajas Rurales	241	228	226	218	214	213	214	225	231	228	231	219	220	Cajas Rurales
EDPYMES	1	0	0	0	0	0	0	0	0	6	0	0	0	EDPYMES
Financieras	354	355	356	350	343	337	340	347	348	349	349	349	346	Financieras
<b>TOTAL</b>	<b>4 021</b>	<b>3 998</b>	<b>4 018</b>	<b>3 943</b>	<b>3 898</b>	<b>3 994</b>	<b>4 045</b>	<b>4 285</b>	<b>4 374</b>	<b>4 491</b>	<b>4 579</b>	<b>4 624</b>	<b>4 710</b>	<b>TOTAL</b>

FUENTE: SBS Y AFP.

ELABORACION: BCRP Sucursal Puno, Dpto. de Estudios Económicos.

## ANEXO 13

PUNO: DEPÓSITOS, CON TCF = 3,31

(Millones de soles)

INSTITUCIONES	2020												INSTITUCIONES	
	2019 Dic	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov		Dic
Banco de la Nación	454	499	475	493	514	524	516	513	573	539	600	576	637	Banco de la Nación
Banca múltiple	1 033	1 032	1 060	1 035	1 095	1 224	1 226	1 298	1 301	1 320	1 369	1 381	1 445	Banca múltiple
Inst. no bancarias	531	535	535	522	511	522	522	573	550	552	556	561	566	Inst. no bancarias
Cajas Municipales	355	357	356	345	336	351	355	400	377	385	384	391	396	Cajas Municipales
Cajas Rurales	155	157	158	156	154	150	146	151	152	145	150	147	147	Cajas Rurales
Financieras	21	21	21	21	20	21	21	23	21	22	22	23	23	Financieras
<b>TOTAL</b>	<b>2 018</b>	<b>2 067</b>	<b>2 070</b>	<b>2 050</b>	<b>2 120</b>	<b>2 270</b>	<b>2 263</b>	<b>2 385</b>	<b>2 424</b>	<b>2 411</b>	<b>2 525</b>	<b>2 518</b>	<b>2 649</b>	<b>TOTAL</b>

FUENTE: SBS Y AFP.

ELABORACION: BCRP Sucursal Puno, Dpto. de Estudios Económicos.

## ANEXO Nº 11

## ACTIVIDAD ECONÓMICA TASA DE MOROSIDAD PUNO 2019

## PUNO: TASA DE MOROSIDAD

(En porcentajes)

INSTITUCIONES	2019		2020												INSTITUCIONES
	Nov	Dic	Ene	Feb	Mar	Abr	May 1/	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov		
Banco de la Nación	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,5	2,6	2,7	2,7	2,8	2,9	2,9	3,2	Banco de la Nación	
Agrobanco	70,3	61,5	61,0	60,5	60,9	60,7	60,5	60,3	60,7	61,9	63,4	76,6	78,6	Agrobanco	
Banca múltiple	4,2	4,1	4,2	4,3	4,2	4,6	4,3	4,0	4,0	4,2	4,6	5,3	5,5	Banca múltiple	
Inst. no bancarias														Inst. no bancarias	
- Cajas Municipales	6,4	5,9	6,1	6,2	6,2	6,3	6,2	6,2	5,5	5,4	5,2	4,6	4,3	- Cajas Municipales	
- Cajas Rurales	11,3	10,9	11,7	12,4	12,6	13,1	12,9	12,8	12,2	12,0	13,5	14,9	12,1	- Cajas Rurales	
- EDPYMES	9,0	3,5	6,1	9,7	10,0	9,9	10,0	10,1	10,2	10,4	14,4	16,6	17,4	- EDPYMES	
- Financieras	4,6	4,2	4,6	4,7	4,4	4,5	4,5	4,5	5,0	5,5	6,3	7,0	8,1	- Financieras	
<b>TOTAL</b>	<b>5,6</b>	<b>5,3</b>	<b>5,4</b>	<b>5,6</b>	<b>5,5</b>	<b>5,8</b>	<b>5,6</b>	<b>5,4</b>	<b>5,1</b>	<b>5,2</b>	<b>5,5</b>	<b>5,8</b>	<b>5,7</b>	<b>TOTAL</b>	

1/ Información estimada

FUENTE: SBS y AFP.

ELABORACION: BCRP Sucursal Puno, Dpto. de Estudios Económicos.

**ANEXO N° 12**  
**INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS**

**ENCUESTA**

Estimado(a) Señor(a) le agradecemos que nos conceda unos minutos de su tiempo para responder las siguientes preguntas relacionadas al tema de investigación, Incidencia del producto financiero Pagadiario de la Coopac Cajasol en el crecimiento económico de los comerciantes del Mercado Bellavista de Puno. Por lo cual le pido que lea las preguntas cuidadosamente y siga las instrucciones.

**INSTRUCCIONES:** Lea detenidamente las preguntas y marque con una X la alternativa que crea que es correcta.

**1. ¿Sabe usted que es un crédito financiero?**

- a) Mucho
- b) Lo suficiente
- c) Poco
- d) Nada

**2. ¿Cómo considera usted sus conocimientos sobre créditos**

**financieros?**

- a) Muy buena
- b) Buena
- c) Regular
- d) Deficiente

**3. ¿Ha recibido capacitaciones sobre créditos financieros u otros relacionados?**

- a) Siempre
- b) Casi siempre
- c) Pocas veces
- d) Nunca

**4. ¿Cómo se enteró de los créditos financieros?**

- a) Por recomendación de un conocido
- b) Por medios de comunicación
- c) Por visita de un analista
- d) Desconoce

**5. ¿Te gustaría conocer más sobre los créditos financieros?**

- a) Si
- b) No

**6. ¿Con cuánto de capital trabaja usted?**

- a) De 1000 a 3000
- b) De 3000 a 5000
- c) De 5000 a 10000
- d) Más de 10000

**7. ¿Cuánto vende semanalmente?**

- a) De 0 a 400

b) De 400 a 800

c) De 800 a 1200

d) Más de 1200

**8. ¿Qué tipo de financiamiento ha recibido su empresa?**

a) Propio

b) Entidades financieras

c) Proveedores

d) Otros

**9. ¿En qué tipo de entidad obtuvo el crédito?**

a) Bancos

b) Cajas Municipales y rurales

c) Cooperativas de Ahorro y Crédito

d) Otros

**10. ¿Cómo obtiene Ud. un crédito financiero?**

a) Solicita el crédito en la misma entidad financiera

b) Existe un convenio con la entidad financiera

c) Por la visita de un analista de crédito de la entidad

**11. ¿En qué ha invertido más, el financiamiento que Ud. obtuvo?**

a) Nuevo negocio

b) Adquisición de mercadería

c) Pago a proveedores

**12.¿Hubo incremento económico este año con respecto al año pasado?**

a) Si

b) No

c) Poco

d) desconoce

**13.¿Cómo se ha manifestado el financiamiento obtenido en su empresa?**

a) Incremento de ventas

b) Se mantiene igual

c) Presenta pérdidas

**14.¿Está usted inscrito en el registro único del contribuyente?**

a) Si

b) No

c) En proceso de trámite

**15.¿Qué inconvenientes se ha presentado al momento de obtener un crédito financiero?**

a) Altas tasas de interés

b) Falta de garantías

c) Requisitos para acceder a un crédito

d) Ninguno

BASE DE DATOS CRÉDITO MICROFINANCIERO

	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7
1	1	5	5	1	4	5	3
2	2	2	5	4	5	3	2
3	3	5	3	1	2	3	3
4	4	1	4	1	5	2	3
5	5	3	1	5	4	5	5
6	6	3	3	5	5	5	2
7	7	4	3	2	4	2	2
8	8	1	4	5	3	1	3
9	9	2	4	1	1	4	1
10	10	5	1	1	4	3	1
11	11	3	4	1	1	4	2
12	12	1	5	5	4	4	2
13	13	1	2	1	2	1	4
14	14	2	2	3	4	1	2
15	15	4	3	4	3	1	5
16	16	3	5	1	3	3	1
17	17	1	2	1	3	1	4
18	18	5	3	2	1	5	4
19	19	4	2	1	2	2	1
20	20	1	5	1	2	2	3
21	21	4	4	3	3	2	5
22	22	2	4	5	3	1	2
23	23	3	5	4	2	2	1
24	24	5	3	4	2	5	2
25	25	1	5	3	5	5	1
26	26	4	4	3	1	2	3
27	27	4	1	3	5	5	1
28	28	3	1	1	1	5	5
29	29	3	4	3	2	1	2
30	30	3	2	3	3	4	3
31	31	5	3	4	3	1	1
32	32	2	4	2	5	1	1
33	33	4	1	2	5	5	2
34	34	4	5	3	4	3	1
35	35	5	5	4	3	2	5
36	36	4	5	2	1	1	3
37	37	3	4	5	4	1	5
38	38	4	5	4	2	5	4
39	39	1	2	1	1	3	2
40	40	5	2	2	4	5	1

41	41	4	1	1	5	2	2
42	42	5	5	1	3	4	3
43	43	1	1	4	1	3	5
44	44	4	4	4	4	1	2
45	45	2	4	2	4	4	4
46	46	1	5	1	3	3	1

**MÉTODO ESTADÍSTICO COMPARACIÓN DE MEDIAS, PRUEBA T-STUDENT PARA MUESTRAS RELACIONADAS**

**Prueba de hipótesis para el objetivo General**

H0: No existe incidencia del producto financiero Pagadiario en la situación económica de los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019

HA: Existe incidencia del producto financiero Pagadiario en la situación económica de los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019

Método estadístico Comparación de medias, prueba T-student para muestras relacionadas

**1.- Resumen de procesamiento de casos sobre la normalidad**

	Casos					
	Válido		Perdidos		Total	
	N	Porcentaje	N	Porcentaje	N	Porcentaje
Capital Antes	46	100,0%	0	0,0%	46	100,0%
Capital	46	100,0%	0	0,0%	46	100,0%
Despues						



Aquí podemos observar que todos los datos están dentro de la normal.

**Descriptivos**

		Estadístico	Desv. Error
Capital Antes	Media	2,59	,160
	95% de intervalo de confianza para la media		
	Límite inferior	2,26	
	Límite superior	2,91	
	Media recortada al 5%	2,55	
	Mediana	3,00	
	Varianza	1,181	
	Desv. Desviación	1,087	
	Mínimo	1	
	Máximo	5	
	Rango	4	
	Rango intercuartil	1	
	Asimetría	,255	,350
	Curtosis	-,507	,688
Capital	Media	3,48	,181
Despues	95% de intervalo de confianza para la media		
	Límite inferior	3,11	
	Límite superior	3,84	
	Media recortada al 5%	3,52	
	Mediana	3,00	
	Varianza	1,500	
	Desv. Desviación	1,225	
	Mínimo	1	
Máximo	5		

Rango	4	
Rango intercuartil	2	
Asimetría	-,175	,350
Curtosis	-1,071	,688

**Pruebas de normalidad**

	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Capital Antes	,184	46	,000	,910	46	,002
Capital	,176	46	,001	,887	46	,000
Despues						

a. Corrección de significación de Lilliefors

**Estadísticas de muestras emparejadas**

		Media	N	Desv. Desviación	Desv. Error promedio
Par 1	Capital Antes	2,59	46	1,087	,160
	Capital	3,48	46	1,225	,181
	Despues				

Aquí podemos ver que el promedio del capital de los comerciantes antes de obtener el crédito pagadario es menor al capital después de este crédito. Lo cual quiere decir que existe un crecimiento en su recurso financiero.

**Correlaciones de muestras emparejadas**

			N	Correlación	Sig.
Par 1	CapAntes	&	46	,436	,002
	CapDespues				

**Prueba de muestras emparejadas**

		Diferencias emparejadas							
		Media	Desv. Desviació n	Desv. Error promedio	95% de intervalo de confianza de la diferencia		t	gl	Sig. (bilateral)
Par					Inferior	Superior			
1	Capital Antes	-,891	1,233	,182	-1,258	-,525	-4,901	45	,000
	Capital Despues								

Aquí observamos que la significancia bilateral es de 0.00 que es menor al margen de error que es 0.05

Por lo cual aceptamos la hipótesis alterna general:

HA: No existe incidencia del producto financiero Pagadiario en la situación económica de los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019

**Objetivo específico N° 1**

Establecer cuál es el impacto financiero del producto Pagadiario de la Coopac Cajasol en los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019.

**H0** No Existe un impacto financiero del producto Pagadiario de la Coopac Cajasol en los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019.

**HA** Existe un impacto positivo financiero del producto Pagadiario de la Coopac Cajasol en los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019.

#### Estadísticas de muestras emparejadas

		Media	N	Desv. Desviación	Desv. Error promedio
Par 1	Capital Antes	2,59	46	1,087	,160
	Capital Despues	3,48	46	1,225	,181

Al aceptar la hipótesis alterna general donde hay diferencia significativa de la situación económica de los microempresarios del Mercado Bellavista de la ciudad de Puno en el periodo 2019, siendo esta de manera positiva puesto que la media del capital subió de 2,59 a 3,48. Por lo cual aceptamos la hipótesis alterna del objetivo específico N° 1

Cabe resaltar que la distribución de capital estudio es el siguiente:

400-600; 600-800; 800-1000; 1000-1200; 1200 a más.